



Plano de Saneamento Financeiro

*Ajustamento das projecções financeiras
(versão 2)*

ÍNDICE

1. Introdução.....	2
2. Situação após saneamento financeiro	3
2.1. Indicadores Económico-Financeiros Previsionais.....	4
2.2. Dívida total da autarquia (Lei n.º 73/2013)	5
3. Projeções financeiras.....	6
3.1. Balanços previsionais	7
3.2. Demonstração de Resultados previsionais	8
3.3. Fluxos de Caixa	9
3.4. Orçamento de Tesouraria.....	10
3.5. Orçamento Financeiro.....	11
3.6. Previsão de impacto Orçamental	12
3.7. Empréstimos saneamento financeiro	13

1. Introdução

Desde a elaboração do Plano de Saneamento Financeiro, aprovado pela Câmara Municipal em 28 de Novembro de 2016 e pela Assembleia Municipal em 29 de Novembro de 2016, verificaram-se algumas alterações, nomeadamente, em relação ao valor global da dívida (tendo em consideração a prestação de contas de 2016) e consequentemente do valor do empréstimo (dados os limites estabelecidos), pelo que procedemos à actualização das projecções económico-financeiras apresentadas.

Assim, tendo presente o estabelecido no n.º 2 do Artigo 58.º da Lei n.º 73/2013, na referida actualização foram assumidos os seguintes pressupostos:

- valor do empréstimo de saneamento financeiro foi reduzido para 7.800.000 Euros (diminuição do empréstimo da CGD que apresentava uma taxa de juro superior ao do BPI);
- utilização do empréstimo de saneamento financeiro a 30/9/2017;
- diversos ajustamentos pontuais decorrentes da situação existente no Município no final de 2016.

2. Situação após saneamento financeiro

2.1. Indicadores Económico-Financeiros Previsionais

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
FUNDO DE MANEIO	€	-822 327	-172 178	273 329	717 552	903 614	968 308	1 001 467	1 098 687	1 276 678	1 363 273	1 446 682	1 595 951	1 665 595	1 761 684	1 842 210
LIQUIDEZ GERAL	%	1	1	1	2	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4
SOLVABILIDADE	%	117	126	138	151	166	181	201	226	256	294	333	381	446	537	653
AUTONOMIA FINANCEIRA	%	54	56	58	60	62	64	67	69	72	75	77	79	82	84	87
CAPITAIS PERM./IMOBILIZADO	%	97	98	99	100	100	100	100	100	101	101	101	101	102	102	102
P.M. PAGAMENTOS	Dias	132	89	53	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
P.M.RECEBIMENTOS	Dias	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
CASH FLOW	€	3 151 051	3 146 095	3 284 606	3 182 008	3 297 174	3 333 394	3 370 555	3 408 145	3 445 533	3 482 676	3 519 374	3 547 107	3 574 863	3 602 732	3 630 719

2.2. Dívida total da autarquia (Lei n.º 73/2013)

As previsões anuais dos níveis de endividamento do Município e os respetivos limites legais, resultantes do esforço da aplicação do saneamento financeiro, são demonstradas pelo seguinte quadro:

Data	Total da dívida a terceiros	Contribuição SM/AM/SEL/Ent. Par	Dívida Total	Dívidas resultantes de operação orçamentais, exceções Lei n.º 73/2013 e FAM	Dívida total excluindo não orçamentais, exceções Lei n.º 73/2013 e FAM	Média da receita corrente líquida (últimos 3 anos)	Limite (art.º 52.º da Lei n.º 73/2013)	Excesso / disponibilidade	Rácio	% Δ Dívida	% Δ Excesso / disponibilidade	
	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)	(4)	(5) = (3) - (4)	(6)	(7) = 1.5 x (6)	(8) = (7) - (5)	(9) = (5) / (6)			
2017	01/01/2017	19 603 617	56 644	19 660 261	562 445	19 097 816	10 893 940	16 340 911	-2 756 905	1,75	-	-
	31/12/2017	16 319 754	56 644	16 376 398	562 445	15 813 954	10 893 940	16 340 911	526 957	1,45	-17,19%	-18,11%
2018	14 581 168	56 644	14 637 812	562 445	14 075 367	11 143 935	16 715 902	2 640 535	1,26	-10,99%	401,09%	
2019	12 683 415	56 644	12 740 059	562 445	12 177 615	11 390 073	17 085 109	4 907 494	1,07	-13,48%	85,85%	
2020	11 052 311	56 644	11 108 955	562 445	10 546 511	11 652 341	17 478 512	6 932 001	0,91	-13,39%	412,5%	
2021	9 660 732	56 644	9 717 376	562 445	9 154 932	11 640 687	17 461 030	8 306 099	0,79	-13,19%	19,82%	
2022	8 489 908	56 644	8 546 552	562 445	7 984 108	11 698 890	17 548 336	9 564 228	0,68	-12,79%	6,5%	
2023	7 251 035	56 644	7 307 679	562 445	6 745 234	11 757 385	17 636 077	10 890 843	0,57	-15,52%	13,87%	
2024	6 039 279	56 644	6 095 923	562 445	5 533 478	11 816 172	17 724 258	12 190 780	0,47	-17,96%	11,94%	
2025	4 871 556	56 644	4 928 200	562 445	4 365 755	11 875 253	17 812 879	13 447 124	0,37	-21,10%	10,31%	
2026	3 787 949	56 644	3 844 593	562 445	3 282 148	11 934 629	17 901 943	14 619 795	0,28	-24,82%	8,72%	
2027	3 089 116	56 644	3 145 760	562 445	2 583 315	11 994 302	17 991 453	15 408 138	0,22	-21,29%	5,39%	
2028	2 429 071	56 644	2 485 715	562 445	1 923 270	12 054 273	18 081 410	16 158 140	0,16	-25,55%	4,87%	
2029	1 768 309	56 644	1 824 953	562 445	1 262 508	12 114 545	18 171 817	16 909 309	0,10	-34,36%	4,65%	
2030	1 106 790	56 644	1 163 434	562 445	600 989	12 175 118	18 262 677	17 661 688	0,05	-52,40%	4,45%	
2031	614 393	56 644	671 037	562 445	108 592	12 235 993	18 353 990	18 245 397	0,01	-81,93%	3,30%	

3. Projeções financeiras

3.1. Balanços previsionais

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
ACTIVO															
Imobilizado Bruto	107 136 349	107 684 388	108 339 047	108 994 330	110 021 238	111 419 777	112 818 948	114 218 755	115 619 201	117 232 289	119 270 023	121 308 405	123 453 440	125 599 129	127 957 477
Bens de domínio público	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890	69 363 890
Imobilizações Incorpóreas	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042	386 042
Imobilizações Corpóreas	35 739 752	36 287 791	36 942 450	37 597 733	38 253 016	38 908 299	39 563 582	40 218 865	40 874 148	41 529 431	42 184 714	42 840 000	43 495 283	44 150 566	44 805 849
Investimentos financeiros	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356	941 356
Imobilizado em Curso	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309	705 309
Amortizações Acumuladas	41 097 958	44 474 461	47 833 697	51 175 697	54 519 043	57 862 315	61 205 587	64 548 859	67 892 131	71 235 403	74 578 675	77 921 947	81 265 219	84 608 491	87 951 763
Existências	167 656	170 919	170 919	233 524	234 692	235 860	237 028	238 196	239 364	240 532	241 700	242 868	244 036	245 204	246 372
Matérias-Primas	167 656	170 919	170 919	233 524	234 692	235 860	237 028	238 196	239 364	240 532	241 700	242 868	244 036	245 204	246 372
Produtos acabados e em curso fabrico	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mercadorias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisões para depreciação existências	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642	21 642
Dividas de terceiros Médio/Longo prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividas de terceiros Curto prazo	145 272	145 998	146 728	147 462	148 199	148 940	149 685	150 433	151 186	151 942	152 701	153 465	154 232	155 003	155 778
Clientes, Contribuintes e Utentes	145 272	145 998	146 728	147 462	148 199	148 940	149 685	150 433	151 186	151 942	152 701	153 465	154 232	155 003	155 778
Estado e outros entes públicos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisões para cobranças duvidosas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilidades	258 221	416 730	451 413	586 533	766 342	831 487	865 100	962 777	1 141 225	1 228 282	1 312 154	1 461 889	1 532 001	1 628 560	1 709 560
Acréscimos e Diferimentos	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929	322 929
TOTAL ACTIVO	66 910 827	64 244 860	61 575 506	59 087 438	56 952 715	55 055 041	53 106 519	51 202 715	49 360 309	47 608 509	46 226 292	44 858 678	43 460 851	42 032 852	40 734 044
PASSIVO															
Provisões para riscos e encargos	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069	172 069
Dividas a terceiros Médio/Longo prazo	14 581 708	13 330 772	11 843 304	10 457 774	9 070 542	7 897 353	6 656 101	5 441 955	4 271 830	3 185 809	2 484 550	1 822 067	1 158 854	494 873	0
Dividas a Instituições Crédito	14 297 773	13 117 821	11 701 336	10 386 790	9 070 543	7 897 354	6 656 101	5 441 955	4 271 830	3 185 809	2 484 550	1 822 067	1 158 854	494 873	0
Dividas a Fornecedores Imobilizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Dividas	283 935	212 951	141 967	70 984	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividas a terceiros Curto prazo	1 738 047	1 250 396	840 112	594 538	590 190	592 555	594 934	597 324	599 726	602 140	604 566	607 004	609 455	611 917	614 393
Dividas a Instituições Crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fornecedores	1 521 141	1 034 930	626 104	381 612	378 359	380 250	382 152	384 062	385 983	387 913	389 852	391 801	393 761	395 729	397 708
Estado e outros Entes Públicos	89 588	88 096	86 586	85 451	84 303	84 724	85 148	85 574	86 001	86 431	86 864	87 298	87 734	88 173	88 614
Outras Dividas	127 318	127 370	127 422	127 475	127 528	127 581	127 634	127 688	127 742	127 796	127 850	127 905	127 960	128 015	128 071
Acréscimos custos	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640	746 640
Proveitos Diferidos	13 637 142	12 940 170	12 243 198	11 546 226	10 849 254	10 152 282	9 455 310	8 758 338	8 061 366	7 364 394	6 667 422	5 970 450	5 273 478	4 576 506	3 879 534
TOTAL PASSIVO	30 875 605	28 440 047	25 845 322	23 517 246	21 428 695	19 560 899	17 625 054	15 716 326	13 851 631	12 071 052	10 675 247	9 318 230	7 960 496	6 602 005	5 412 636
FUNDOS PRÓPRIOS															
Património	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221	43 576 221
Reservas	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516	6 548 516
Resultados Transilados	-13 841 467	-14 089 516	-14 319 924	-14 394 554	-14 554 546	-14 600 718	-14 630 596	-14 643 273	-14 638 349	-14 616 059	-14 587 281	-14 573 692	-14 584 289	-14 624 383	-14 693 891
Resultados Líquidos	-248 050	-230 408	-74 630	-159 992	-46 172	-29 878	-12 676	4 924	22 289	28 778	13 589	-10 597	-40 093	-69 508	-109 439
TOTAL FUNDOS PRÓPRIOS	36 035 221	35 804 814	35 730 184	35 570 192	35 524 020	35 494 141	35 481 465	35 486 389	35 508 678	35 537 457	35 551 045	35 540 448	35 500 355	35 430 847	35 321 408
TOTAL PASSIVO E FUNDOS PRÓPRIOS	66 910 827	64 244 860	61 575 506	59 087 438	56 952 715	55 055 041	53 106 519	51 202 715	49 360 309	47 608 509	46 226 292	44 858 678	43 460 851	42 032 852	40 734 044

3.2. Demonstração de Resultados previsionais

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Vendas	609 115	612 161	615 221	618 297	621 389	624 496	627 618	630 756	633 910	637 080	640 265	643 467	646 684	649 917	653 167
Produtos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mercadorias	609 115	612 161	615 221	618 297	621 389	624 496	627 618	630 756	633 910	637 080	640 265	643 467	646 684	649 917	653 167
Prestação serviços	1 134 149	1 139 820	1 145 519	1 151 246	1 157 003	1 162 788	1 168 602	1 174 445	1 180 317	1 186 218	1 192 150	1 198 110	1 204 101	1 210 121	1 216 172
Outros proventos e ganhos operacionais	597 078	600 063	603 064	606 079	609 109	612 155	615 216	618 292	621 383	624 490	627 613	630 751	633 904	637 074	640 259
Variação da Produção	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impostos e Taxas	3 045 708	3 060 937	3 076 241	3 091 622	3 107 081	3 122 616	3 138 229	3 153 920	3 169 690	3 185 538	3 201 466	3 217 473	3 233 561	3 249 728	3 265 977
Transferências e Subsídios obtidos	6 486 630	6 519 063	6 551 658	6 584 417	6 617 339	6 650 426	6 683 678	6 717 096	6 750 682	6 784 435	6 818 357	6 852 449	6 886 711	6 921 145	6 955 750
Trabalhos Própria Entidade	123 422	124 039	124 659	125 282	125 909	126 538	127 171	127 807	128 446	129 088	129 734	130 382	131 034	131 689	132 348
Proventos e ganhos financeiros exploração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PROVEITOS EXPLORAÇÃO	11 996 102	12 056 082	12 116 363	12 176 945	12 237 829	12 299 018	12 360 514	12 422 316	12 484 428	12 546 850	12 609 584	12 672 632	12 735 995	12 799 675	12 863 674
Custo Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	1 286 588	1 301 703	1 304 473	1 532 745	1 540 408	1 548 111	1 555 851	1 563 630	1 571 448	1 579 306	1 587 202	1 595 138	1 603 114	1 611 130	1 619 184
Mercadorias	686 381	689 812	693 262	696 728	700 211	703 713	707 231	710 767	714 321	717 893	721 482	725 090	728 715	732 359	736 020
Produtos	600 207	611 891	611 211	836 017	840 197	844 398	848 620	852 863	857 127	861 413	865 720	870 048	874 399	878 771	883 164
Fornecimentos e Serviços Externos	3 014 866	2 954 192	2 968 963	2 983 808	2 998 727	3 013 721	3 028 789	3 043 933	3 059 153	3 074 449	3 089 821	3 105 270	3 120 796	3 136 400	3 152 082
Subcontratos	1 044 308	1 023 292	1 028 408	1 033 550	1 038 718	1 043 911	1 049 131	1 054 377	1 059 649	1 064 947	1 070 272	1 075 623	1 081 001	1 086 406	1 091 838
Trabalhos Especializados	255 289	250 151	251 402	252 659	253 922	255 192	256 468	257 750	259 039	260 334	261 636	262 944	264 259	265 580	266 908
Electricidade/Combustíveis	338 519	331 706	333 365	335 032	336 707	338 390	340 082	341 783	343 492	345 209	346 935	348 670	350 413	352 165	353 926
Conservação e Reparação	158 539	155 349	156 125	156 906	157 690	158 479	159 271	160 068	160 868	161 672	162 481	163 293	164 110	164 930	165 755
O.F.S.E	1 218 211	1 193 695	1 199 663	1 205 662	1 211 690	1 217 748	1 223 837	1 229 956	1 236 106	1 242 286	1 248 498	1 254 740	1 261 014	1 267 319	1 273 656
Custos com pessoal	4 111 106	4 042 617	3 973 341	3 921 258	3 868 554	3 887 897	3 907 338	3 926 874	3 946 508	3 966 241	3 986 072	4 006 002	4 026 033	4 046 162	4 066 393
Amortizações	3 399 101	3 376 503	3 359 236	3 342 000	3 343 346	3 363 272	3 383 231	3 403 221	3 423 244	3 453 898	3 505 785	3 557 704	3 614 956	3 672 240	3 740 158
Provisões	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferências e Sub. Correntes Concedidos	799 393	803 390	807 407	811 444	815 501	819 579	823 677	827 795	831 934	836 094	840 274	844 476	848 698	852 942	857 206
Outros custos exploração	124 874	125 498	126 126	126 756	127 390	128 027	128 667	129 310	129 957	130 607	131 260	131 916	132 576	133 239	133 905
Custos e perdas financeiras exploração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CUSTOS EXPLORAÇÃO	12 735 928	12 603 904	12 539 546	12 718 011	12 693 927	12 760 607	12 827 553	12 894 764	12 962 244	13 040 594	13 140 414	13 240 506	13 346 173	13 452 113	13 568 928
RESULTADOS EXPLORAÇÃO	-739 827	-547 821	-423 183	-541 067	-456 097	-461 588	-467 040	-472 448	-477 816	-493 744	-530 830	-567 874	-610 178	-652 437	-705 255
Proventos e Ganhos Extraordinários	956 962	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972	696 972
Custos e Perdas Extraordinários	219 456	220 553	221 656	222 764	223 878	224 998	226 123	227 253	228 390	229 532	230 679	231 833	232 992	234 157	235 327
RESULTADOS ANTES FUNÇÃO FINANCEIRA	-2 320	-71 403	52 133	-66 859	16 997	10 386	3 810	-2 729	-9 234	-26 304	-64 537	-102 734	-146 198	-189 622	-243 610
Proventos e Ganhos Financeiros	151 384	152 141	152 902	153 666	154 434	155 207	155 983	156 763	157 546	158 334	159 126	159 921	160 721	161 525	162 332
Custos e Perdas Financeiras	397 113	311 146	279 664	246 799	217 603	195 471	172 468	149 110	126 023	103 252	81 000	67 784	54 617	41 411	28 161
Juros suportados	375 445	289 370	257 779	224 804	195 498	173 256	150 142	126 672	103 473	80 589	58 224	44 894	31 612	18 292	4 926
Outros	21 668	21 776	21 885	21 995	22 104	22 215	22 326	22 438	22 550	22 663	22 776	22 890	23 004	23 119	23 235
RESULTADOS LÍQUIDOS	-248 050	-230 408	-74 630	-159 992	-46 172	-29 878	-12 676	4 924	22 289	28 778	13 589	-10 597	-40 093	-69 508	-109 439

3.3. Fluxos de Caixa

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Actividades Operacionais															
Recebimento de Clientes	1 806 291	1 751 254	1 760 010	1 768 810	1 777 655	1 786 543	1 795 475	1 804 453	1 813 474	1 822 542	1 831 656	1 840 813	1 850 018	1 859 268	1 868 564
Impostos e taxas	3 045 708	3 060 937	3 076 241	3 091 622	3 107 081	3 122 616	3 138 229	3 153 920	3 169 690	3 185 538	3 201 466	3 217 473	3 233 561	3 249 728	3 265 977
Transferências	6 486 630	6 519 063	6 551 658	6 584 417	6 617 339	6 650 426	6 683 678	6 717 096	6 750 682	6 784 435	6 818 357	6 852 449	6 886 711	6 921 145	6 955 750
Pagamentos a Fornecedores	3 862 548	4 255 369	4 272 072	4 553 840	4 543 556	4 561 114	4 583 918	4 606 838	4 629 871	4 653 022	4 676 287	4 699 668	4 723 166	4 746 783	4 770 514
Transferências e subsídios correntes concedidos	799 393	803 390	807 407	811 444	815 501	819 579	823 677	827 795	831 934	836 094	840 274	844 476	848 698	852 942	857 206
Pagamentos ao Pessoal	3 483 988	3 425 947	3 367 238	3 323 100	3 278 436	3 294 828	3 311 303	3 327 859	3 344 498	3 361 221	3 378 027	3 394 917	3 411 892	3 428 951	3 446 096
SUBTOTAL	3 192 700	2 846 548	2 941 193	2 756 465	2 864 581	2 884 063	2 898 484	2 912 977	2 927 542	2 942 179	2 956 891	2 971 674	2 986 533	3 001 465	3 016 475
Outros recebimentos / pagamentos relativos actividade operacional	246 522	-143 545	-130 623	-119 917	-109 494	-108 467	-109 009	-109 554	-110 103	-110 653	-111 205	-111 761	-112 321	-112 882	-113 445
FLUXO DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS	3 439 221	2 703 003	2 810 570	2 636 548	2 755 087	2 775 596	2 789 474	2 803 423	2 817 440	2 831 526	2 845 685	2 859 913	2 874 212	2 888 583	2 903 029
Recebimentos relacionados com rubricas extraordinárias	259 990	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamentos relacionados com rubricas extraordinárias	219 456	220 553	221 656	222 764	223 878	224 998	226 123	227 253	228 390	229 532	230 679	231 833	232 992	234 157	235 327
FLUXO DAS ACTIVIDADES EXTRAORDINÁRIAS	40 534	-220 553	-221 656	-222 764	-223 878	-224 998	-226 123	-227 253	-228 390	-229 532	-230 679	-231 833	-232 992	-234 157	-235 327
Actividades de Investimento															
Recebimentos provenientes de:															
Investimentos financeiros															
Imobilizações corpóreas															
Imobilizações incorpóreas															
Subsídios de investimento	1 383 052	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros e proveitos similares	151 384	152 141	152 902	153 666	154 434	155 207	155 983	156 763	157 546	158 334	159 126	159 921	160 721	161 525	162 332
Pagamentos respeitantes a:															
Investimentos financeiros	106 476	70 984	70 984	70 984	70 984	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizações Corpóreas	858 600	424 000	530 000	530 000	901 000	1 272 000	1 272 000	1 272 000	1 272 000	1 484 000	1 908 000	1 908 000	2 014 000	2 014 000	2 226 000
Imobilizações Incorpóreas															
FLUXO DAS ACTIVIDADES INVESTIMENTO	569 360	-342 843	-448 082	-447 318	-817 549	-1 116 793	-1 116 017	-1 115 237	-1 114 454	-1 325 666	-1 748 874	-1 748 079	-1 853 279	-1 852 475	-2 063 668
Actividades de financiamento															
Recebimentos provenientes de:															
Empréstimos Obtidos	7 800 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros credores															
Subsídios e doações															
SUBTOTAL	7 800 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pagamentos respeitantes a:															
Empréstimos Obtidos	2 837 175	1 179 952	1 416 485	1 314 546	1 316 247	1 173 189	1 241 253	1 214 146	1 170 125	1 086 021	701 259	662 483	663 213	663 981	494 873
Pagamentos a fornecedores de imobilizado / Outras dívidas	8 589 269	490 000	410 000	270 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Juros e custos similares	397 113	311 146	279 664	246 799	217 603	195 471	172 468	149 110	126 023	103 252	81 000	67 784	54 617	41 411	28 161
SUBTOTAL	11 823 557	1 981 098	2 106 149	1 831 345	1 533 850	1 368 660	1 413 721	1 363 256	1 296 148	1 189 273	782 259	730 267	717 829	705 392	523 034
FLUXO DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-4 023 557	-1 981 098	-2 106 149	-1 831 345	-1 533 850	-1 368 660	-1 413 721	-1 363 256	-1 296 148	-1 189 273	-782 259	-730 267	-717 829	-705 392	-523 034
VARIAÇÕES DE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES	25 559	158 509	34 683	135 120	179 809	65 145	33 613	97 677	178 448	87 056	83 873	149 735	70 112	96 559	81 000
CAIXA INICIO	232 663	258 221	416 730	451 413	586 533	766 342	831 487	865 100	962 777	1 141 225	1 228 282	1 312 154	1 461 889	1 532 001	1 628 560
CAIXA FIM	258 221	416 730	451 413	586 533	766 342	831 487	865 100	962 777	1 141 225	1 228 282	1 312 154	1 461 889	1 532 001	1 628 560	1 709 560
DISPONIBILIDADES DO BALANÇO	258 221	416 730	451 413	586 533	766 342	831 487	865 100	962 777	1 141 225	1 228 282	1 312 154	1 461 889	1 532 001	1 628 560	1 709 560

3.4. Orçamento de Tesouraria

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Recebimentos:															
<i>do ano anterior:</i>															
Clientes	208 299	145 272	145 998	146 728	147 462	148 199	148 940	149 685	150 433	151 186	151 942	152 701	153 465	154 232	155 003
Sector Público	144 954														
IVA a receber		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros	156 488														
<i>do ano:</i>															
Clientes	1 597 992	1 605 982	1 614 012	1 622 082	1 630 193	1 638 344	1 646 535	1 654 768	1 663 041	1 671 356	1 679 714	1 688 112	1 696 553	1 705 036	1 713 561
Outros proventos e ganhos operacionais	597 078	600 063	603 064	606 079	609 109	612 155	615 216	618 292	621 383	624 490	627 613	630 751	633 904	637 074	640 259
IVA a receber	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impostos e taxas	3 045 708	3 060 937	3 076 241	3 091 622	3 107 081	3 122 616	3 138 229	3 153 920	3 169 690	3 185 538	3 201 466	3 217 473	3 233 561	3 249 728	3 265 977
Transferências	6 486 630	6 519 063	6 551 658	6 584 417	6 617 339	6 650 426	6 683 678	6 717 096	6 750 682	6 784 435	6 818 357	6 852 449	6 886 711	6 921 145	6 955 750
Total Recebimentos	12 237 149	11 931 317	11 990 974	12 050 928	12 111 183	12 171 739	12 232 597	12 293 761	12 355 229	12 417 006	12 479 091	12 541 486	12 604 194	12 667 215	12 730 551
Pagamentos:															
<i>Ano anterior:</i>															
Fornecedores	0	351 141	354 930	356 104	381 612	378 359	380 250	382 152	384 062	385 983	387 913	389 852	391 801	393 761	395 729
IVA a pagar		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sector Público (encargos diversos)		89 588	88 096	86 586	85 451	84 303	84 724	85 148	85 574	86 001	86 431	86 864	87 298	87 734	88 173
Outros Devedores e Credores	0	10 406	10 458	10 510	10 563	10 616	10 669	10 722	10 776	10 830	10 884	10 938	10 993	11 048	11 103
<i>Do ano:</i>															
Despesas Pessoal	3 483 988	3 425 947	3 367 238	3 323 100	3 278 436	3 294 828	3 311 303	3 327 859	3 344 498	3 361 221	3 378 027	3 394 917	3 411 892	3 428 951	3 446 096
Fornecedores	3 862 548	3 904 228	3 917 142	4 197 736	4 161 944	4 182 755	4 203 668	4 224 686	4 245 809	4 267 039	4 288 374	4 309 816	4 331 365	4 353 022	4 374 785
IVA a pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sector Público (encargos diversos)	537 530	528 574	519 517	512 707	505 815	508 345	510 887	513 441	516 009	518 589	521 181	523 787	526 407	529 038	531 683
Transf. e Sub. Correntes Concedidos	799 393	803 390	807 407	811 444	815 501	819 579	823 677	827 795	831 934	836 094	840 274	844 476	848 698	852 942	857 206
Outros Devedores e Credores	114 468	115 040	115 616	116 193	116 774	117 358	117 945	118 534	119 127	119 723	120 322	120 923	121 528	122 136	122 746
Total Pagamentos	8 797 927	9 228 315	9 180 404	9 414 380	9 356 097	9 396 143	9 443 123	9 490 338	9 537 789	9 585 479	9 633 406	9 681 573	9 729 982	9 778 632	9 827 521
Saldo Tesouraria	3 439 221	2 703 003	2 810 570	2 636 548	2 755 087	2 775 596	2 789 474	2 803 423	2 817 440	2 831 526	2 845 685	2 859 913	2 874 212	2 888 583	2 903 029

3.5. Orçamento Financeiro

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
ORIGENS															
Disponibilidades Iniciais	232 663	258 221	416 730	451 413	586 533	766 342	831 487	865 100	962 777	1 141 225	1 228 282	1 312 154	1 461 889	1 532 001	1 628 560
Superavit Tesouraria	3 439 221	2 703 003	2 810 570	2 636 548	2 755 087	2 775 596	2 789 474	2 803 423	2 817 440	2 831 526	2 845 685	2 859 913	2 874 212	2 888 583	2 903 029
<i>Capitais Alheios:</i>															
Leasing															
Empréstimo MLP (saneamento)	7 800 000														
Empréstimo MLP (extra saneamento)	0	0													
Empréstimo CP															
Comparticipações investimento após 31/12/2016	1 383 052														
Comparticipações investimento antes 31/12/2016															
Ganhos Extraordinários	259 990	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Proveitos e Ganhos Financeiros	151 384	152 141	152 902	153 666	154 434	155 207	155 983	156 763	157 546	158 334	159 126	159 921	160 721	161 525	162 332
Total de Origens	13 266 310	3 113 365	3 380 201	3 241 626	3 496 054	3 697 145	3 776 944	3 825 286	3 937 763	4 131 086	4 233 093	4 331 989	4 496 822	4 582 109	4 693 922
APLICAÇÕES															
Investimento após 31/12/2016	858 600	424 000	530 000	530 000	901 000	1 272 000	1 272 000	1 272 000	1 272 000	1 484 000	1 908 000	1 908 000	2 014 000	2 014 000	2 226 000
Investimento financeiro	106 476	70 984	70 984	70 984	70 984	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Défice de Tesouraria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Reembolsos:</i>															
Outras dívidas	8 589 269	490 000	410 000	270 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Empréstimos Bancários	2 837 175	1 179 952	1 416 485	1 314 546	1 316 247	1 173 189	1 241 253	1 214 146	1 170 125	1 086 021	701 259	662 483	663 213	663 981	494 873
<i>Encargos Financeiros:</i>															
Encargos financeiros diversos	21 668	21 776	21 885	21 995	22 104	22 215	22 326	22 438	22 550	22 663	22 776	22 890	23 004	23 119	23 235
Juros diversos	375 445	289 370	257 779	224 804	195 498	173 256	150 142	126 672	103 473	80 589	58 224	44 894	31 612	18 292	4 926
Custos e perdas extraordinárias	219 456	220 553	221 656	222 764	223 878	224 998	226 123	227 253	228 390	229 532	230 679	231 833	232 992	234 157	235 327
Total de Aplicações	13 008 089	2 696 635	2 928 789	2 655 093	2 729 712	2 865 658	2 911 844	2 862 509	2 796 538	2 902 804	2 920 938	2 870 100	2 964 821	2 953 549	2 984 361
Disponibilidades Finais	258 221	416 730	451 413	586 533	766 342	831 487	865 100	962 777	1 141 225	1 228 282	1 312 154	1 461 889	1 532 001	1 628 560	1 709 560

3.6. Previsão de impacto Orçamental

Classif.	Designação	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Recabimentos																
	Saldo da gerência anterior	232 663	258 221	416 729	451 411	586 531	766 339	831 484	865 097	962 773	1 141 221	1 228 277	1 312 149	1 461 883	1 531 994	1 628 553
	Execução orçamental	232 663	258 221	416 729	451 411	586 531	766 339	831 484	865 097	962 773	1 141 221	1 228 277	1 312 149	1 461 883	1 531 994	1 628 553
	Operações de tesouraria															
	Total receitas Orçamentais	21 831 575	12 083 458	12 143 875	12 204 594	12 265 617	12 326 945	12 388 580	12 450 523	12 512 775	12 575 339	12 638 217	12 701 407	12 764 914	12 828 739	12 892 882
01	Impostos directos	2 675 984	2 689 364	2 702 811	2 716 325	2 729 907	2 743 556	2 757 274	2 771 061	2 784 916	2 798 840	2 812 835	2 826 899	2 841 033	2 855 238	2 869 515
02	Impostos indirectos	45 682	45 911	46 140	46 371	46 603	46 836	47 070	47 305	47 540	47 779	48 018	48 258	48 500	48 742	48 986
04	Taxas, multas e outras penalidades	324 041	325 661	327 290	328 926	330 571	332 224	333 885	335 554	337 232	338 918	340 613	342 316	344 027	345 748	347 476
06	Rendimentos da propriedade	151 384	152 141	152 902	153 666	154 434	155 207	155 983	156 763	157 546	158 334	159 126	159 921	160 721	161 525	162 332
05	Transferências correntes	5 988 341	6 018 282	6 048 374	6 078 616	6 109 009	6 139 554	6 170 251	6 201 103	6 232 108	6 263 269	6 294 585	6 326 058	6 357 688	6 389 477	6 421 424
07	Venda de bens e serviços correntes	2 403 369	2 351 318	2 363 074	2 374 889	2 386 764	2 398 698	2 410 691	2 422 745	2 434 857	2 447 032	2 459 268	2 471 564	2 483 922	2 496 342	2 508 823
08	Outras receitas correntes	144 954	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
09	Venda de bens de investimento	259 990	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Transferências de capital	2 037 829	500 780	503 284	505 801	508 330	510 871	513 426	515 993	518 573	521 166	523 772	526 390	529 022	531 667	534 326
12	Passivos financeiros	7 800 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Outras receitas de capital															
15	Reposições não abatidas nos pagamentos															
	Receitas Correntes	11 733 756	11 582 677	11 640 590	11 698 793	11 757 288	11 816 074	11 875 154	11 934 530	11 994 202	12 054 173	12 114 445	12 175 016	12 235 892	12 297 071	12 358 557
	Receitas de Capital	10 097 819	500 780	503 284	505 801	508 330	510 871	513 426	515 993	518 573	521 166	523 772	526 390	529 022	531 667	534 326
	Receitas Outras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Operações de Tesouraria															
	Total Geral	22 064 237	12 341 679	12 560 604	12 656 005	12 852 148	13 093 285	13 220 064	13 315 620	13 475 548	13 716 560	13 866 493	14 013 556	14 226 798	14 360 733	14 521 435
Pagamentos																
	Total despesas Orçamentais	21 806 017	11 924 950	12 109 193	12 069 474	12 085 809	12 261 800	12 354 967	12 352 847	12 334 327	12 488 284	12 554 344	12 551 672	12 694 803	12 732 180	12 811 883
01	Despesas com o pessoal	4 470 451	4 044 109	3 974 851	3 922 393	3 869 702	3 887 476	3 906 914	3 926 448	3 946 081	3 965 811	3 985 639	4 005 568	4 025 597	4 045 723	4 065 952
02	Aquisição de bens e serviços	11 161 270	4 745 369	4 682 072	4 823 840	4 543 556	4 561 114	4 583 918	4 606 838	4 629 871	4 653 022	4 676 287	4 699 688	4 723 166	4 746 783	4 770 514
03	Juros e outros encargos	397 113	311 146	279 664	246 799	217 603	195 471	172 468	149 110	126 023	103 252	81 000	67 784	54 617	41 411	28 161
04	Transferências correntes	799 393	803 390	807 407	811 444	815 501	819 579	823 677	827 795	831 934	836 094	840 274	844 476	848 698	852 942	857 206
05	Subsídios															
06	Outras despesas correntes	114 468	125 446	126 074	126 703	127 337	127 974	128 614	129 256	129 903	130 553	131 206	131 861	132 521	133 184	133 849
07	Aquisição de bens de capital	1 700 214	424 000	530 000	530 000	901 000	1 272 000	1 272 000	1 272 000	1 272 000	1 484 000	1 908 000	1 908 000	2 014 000	2 014 000	2 226 000
08	Transferências de capital	219 456	220 553	221 656	222 764	223 878	224 998	226 123	227 253	228 390	229 532	230 679	231 833	232 992	234 157	235 327
09	Activos Financeiros	106 476	70 984	70 984	70 984	70 984	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Passivos financeiros	2 837 175	1 179 952	1 416 485	1 314 546	1 316 247	1 173 189	1 241 253	1 214 146	1 170 125	1 086 021	701 259	662 483	663 213	663 981	494 873
11	Outras despesas capital															
	Despesa corrente	16 942 696	10 029 461	9 870 068	9 931 179	9 573 699	9 591 614	9 615 592	9 639 448	9 663 812	9 688 731	9 714 406	9 749 357	9 784 599	9 820 042	9 855 662
	Despesa de Capital	4 863 321	1 895 489	2 239 125	2 138 295	2 512 109	2 670 187	2 739 375	2 713 399	2 670 514	2 799 553	2 839 938	2 802 316	2 910 204	2 912 138	2 956 200
	Operações de Tesouraria															
	Saldo para a gerência seguinte	258 221	416 729	451 411	586 531	766 339	831 484	865 097	962 773	1 141 221	1 228 277	1 312 149	1 461 883	1 531 994	1 628 553	1 709 553
	Total Geral	22 064 237	12 341 679	12 560 604	12 656 005	12 852 148	13 093 285	13 220 064	13 315 620	13 475 548	13 716 560	13 866 493	14 013 556	14 226 798	14 360 733	14 521 435

3.7. Empréstimos saneamento financeiro

CGD

Prestações Trimestrais	Capital Dívida Início	Amortização	Juros	TOTAL Prestação	Capital Dívida Final
0	2 825 000,00 €				2 825 000,00 €
1	2 825 000,00 €	0,00 €	14 125,00 €	14 125,00 €	2 825 000,00 €
2	2 825 000,00 €	0,00 €	14 125,00 €	14 125,00 €	2 825 000,00 €
3	2 825 000,00 €	0,00 €	14 125,00 €	14 125,00 €	2 825 000,00 €
4	2 825 000,00 €	0,00 €	14 125,00 €	14 125,00 €	2 825 000,00 €
5	2 825 000,00 €	50 000,00 €	14 125,00 €	64 125,00 €	2 775 000,00 €
6	2 775 000,00 €	50 000,00 €	13 875,00 €	63 875,00 €	2 725 000,00 €
7	2 725 000,00 €	50 000,00 €	13 625,00 €	63 625,00 €	2 675 000,00 €
8	2 675 000,00 €	50 000,00 €	13 375,00 €	63 375,00 €	2 625 000,00 €
9	2 625 000,00 €	50 000,00 €	13 125,00 €	63 125,00 €	2 575 000,00 €
10	2 575 000,00 €	50 000,00 €	12 875,00 €	62 875,00 €	2 525 000,00 €
11	2 525 000,00 €	50 000,00 €	12 625,00 €	62 625,00 €	2 475 000,00 €
12	2 475 000,00 €	50 000,00 €	12 375,00 €	62 375,00 €	2 425 000,00 €
13	2 425 000,00 €	50 000,00 €	12 125,00 €	62 125,00 €	2 375 000,00 €
14	2 375 000,00 €	50 000,00 €	11 875,00 €	61 875,00 €	2 325 000,00 €
15	2 325 000,00 €	50 000,00 €	11 625,00 €	61 625,00 €	2 275 000,00 €
16	2 275 000,00 €	50 000,00 €	11 375,00 €	61 375,00 €	2 225 000,00 €
17	2 225 000,00 €	50 000,00 €	11 125,00 €	61 125,00 €	2 175 000,00 €
18	2 175 000,00 €	50 000,00 €	10 875,00 €	60 875,00 €	2 125 000,00 €
19	2 125 000,00 €	50 000,00 €	10 625,00 €	60 625,00 €	2 075 000,00 €
20	2 075 000,00 €	50 000,00 €	10 375,00 €	60 375,00 €	2 025 000,00 €
21	2 025 000,00 €	56 250,00 €	10 125,00 €	66 375,00 €	1 968 750,00 €
22	1 968 750,00 €	56 250,00 €	9 843,75 €	66 093,75 €	1 912 500,00 €
23	1 912 500,00 €	56 250,00 €	9 562,50 €	65 812,50 €	1 856 250,00 €
24	1 856 250,00 €	56 250,00 €	9 281,25 €	65 531,25 €	1 800 000,00 €
25	1 800 000,00 €	56 250,00 €	9 000,00 €	65 250,00 €	1 743 750,00 €
26	1 743 750,00 €	56 250,00 €	8 718,75 €	64 968,75 €	1 687 500,00 €
27	1 687 500,00 €	56 250,00 €	8 437,50 €	64 687,50 €	1 631 250,00 €
28	1 631 250,00 €	56 250,00 €	8 156,25 €	64 406,25 €	1 575 000,00 €
29	1 575 000,00 €	56 250,00 €	7 875,00 €	64 125,00 €	1 518 750,00 €
30	1 518 750,00 €	56 250,00 €	7 593,75 €	63 843,75 €	1 462 500,00 €
31	1 462 500,00 €	56 250,00 €	7 312,50 €	63 562,50 €	1 406 250,00 €
32	1 406 250,00 €	56 250,00 €	7 031,25 €	63 281,25 €	1 350 000,00 €
33	1 350 000,00 €	56 250,00 €	6 750,00 €	63 000,00 €	1 293 750,00 €
34	1 293 750,00 €	56 250,00 €	6 468,75 €	62 718,75 €	1 237 500,00 €
35	1 237 500,00 €	56 250,00 €	6 187,50 €	62 437,50 €	1 181 250,00 €
36	1 181 250,00 €	56 250,00 €	5 906,25 €	62 156,25 €	1 125 000,00 €
37	1 125 000,00 €	56 250,00 €	5 625,00 €	61 875,00 €	1 068 750,00 €
38	1 068 750,00 €	56 250,00 €	5 343,75 €	61 593,75 €	1 012 500,00 €
39	1 012 500,00 €	56 250,00 €	5 062,50 €	61 312,50 €	956 250,00 €
40	956 250,00 €	56 250,00 €	4 781,25 €	61 031,25 €	900 000,00 €
41	900 000,00 €	56 250,00 €	4 500,00 €	60 750,00 €	843 750,00 €
42	843 750,00 €	56 250,00 €	4 218,75 €	60 468,75 €	787 500,00 €
43	787 500,00 €	56 250,00 €	3 937,50 €	60 187,50 €	731 250,00 €
44	731 250,00 €	56 250,00 €	3 656,25 €	59 906,25 €	675 000,00 €
45	675 000,00 €	56 250,00 €	3 375,00 €	59 625,00 €	618 750,00 €
46	618 750,00 €	56 250,00 €	3 093,75 €	59 343,75 €	562 500,00 €
47	562 500,00 €	56 250,00 €	2 812,50 €	59 062,50 €	506 250,00 €
48	506 250,00 €	56 250,00 €	2 531,25 €	58 781,25 €	450 000,00 €
49	450 000,00 €	56 250,00 €	2 250,00 €	58 500,00 €	393 750,00 €
50	393 750,00 €	56 250,00 €	1 968,75 €	58 218,75 €	337 500,00 €
51	337 500,00 €	56 250,00 €	1 687,50 €	57 937,50 €	281 250,00 €
52	281 250,00 €	56 250,00 €	1 406,25 €	57 656,25 €	225 000,00 €
53	225 000,00 €	56 250,00 €	1 125,00 €	57 375,00 €	168 750,00 €
54	168 750,00 €	56 250,00 €	843,75 €	57 093,75 €	112 500,00 €
55	112 500,00 €	56 250,00 €	562,50 €	56 812,50 €	56 250,00 €
56	56 250,00 €	56 250,00 €	281,25 €	56 531,25 €	- €
TOTAL		2 825 000,00 €	439 812,50 €	3 264 812,50 €	

BPI

Prestações Trimestrais	Capital Dívida Início	Amortização	Juros	TOTAL Prestação	Capital Dívida Final
0	4 975 000,00 €		- €	- €	4 975 000,00 €
1	4 975 000,00 €		23 631,25 €	23 631,25 €	4 975 000,00 €
2	4 975 000,00 €		23 631,25 €	23 631,25 €	4 975 000,00 €
3	4 975 000,00 €		23 631,25 €	23 631,25 €	4 975 000,00 €
4	4 975 000,00 €		23 631,25 €	23 631,25 €	4 975 000,00 €
5	4 975 000,00 €	72 500,00 €	23 631,25 €	96 131,25 €	4 902 500,00 €
6	4 902 500,00 €	72 500,00 €	23 286,88 €	95 786,88 €	4 830 000,00 €
7	4 830 000,00 €	72 500,00 €	22 942,50 €	95 442,50 €	4 757 500,00 €
8	4 757 500,00 €	72 500,00 €	22 598,13 €	95 098,13 €	4 685 000,00 €
9	4 685 000,00 €	72 500,00 €	22 253,75 €	94 753,75 €	4 612 500,00 €
10	4 612 500,00 €	72 500,00 €	21 909,38 €	94 409,38 €	4 540 000,00 €
11	4 540 000,00 €	72 500,00 €	21 565,00 €	94 065,00 €	4 467 500,00 €
12	4 467 500,00 €	72 500,00 €	21 220,63 €	93 720,63 €	4 395 000,00 €
13	4 395 000,00 €	72 500,00 €	20 876,25 €	93 376,25 €	4 322 500,00 €
14	4 322 500,00 €	72 500,00 €	20 531,88 €	93 031,88 €	4 250 000,00 €
15	4 250 000,00 €	72 500,00 €	20 187,50 €	92 687,50 €	4 177 500,00 €
16	4 177 500,00 €	72 500,00 €	19 843,13 €	92 343,13 €	4 105 000,00 €
17	4 105 000,00 €	72 500,00 €	19 498,75 €	91 998,75 €	4 032 500,00 €
18	4 032 500,00 €	72 500,00 €	19 154,38 €	91 654,38 €	3 960 000,00 €
19	3 960 000,00 €	72 500,00 €	18 810,00 €	91 310,00 €	3 887 500,00 €
20	3 887 500,00 €	72 500,00 €	18 465,63 €	90 965,63 €	3 815 000,00 €
21	3 815 000,00 €	105 950,00 €	18 121,25 €	124 071,25 €	3 709 050,00 €
22	3 709 050,00 €	105 950,00 €	17 617,99 €	123 567,99 €	3 603 100,00 €
23	3 603 100,00 €	105 950,00 €	17 114,73 €	123 064,73 €	3 497 150,00 €
24	3 497 150,00 €	105 950,00 €	16 611,46 €	122 561,46 €	3 391 200,00 €
25	3 391 200,00 €	105 950,00 €	16 108,20 €	122 058,20 €	3 285 250,00 €
26	3 285 250,00 €	105 950,00 €	15 604,94 €	121 554,94 €	3 179 300,00 €
27	3 179 300,00 €	105 950,00 €	15 101,68 €	121 051,68 €	3 073 350,00 €
28	3 073 350,00 €	105 950,00 €	14 598,41 €	120 548,41 €	2 967 400,00 €
29	2 967 400,00 €	105 950,00 €	14 095,15 €	120 045,15 €	2 861 450,00 €
30	2 861 450,00 €	105 950,00 €	13 591,89 €	119 541,89 €	2 755 500,00 €
31	2 755 500,00 €	105 950,00 €	13 088,63 €	119 038,63 €	2 649 550,00 €
32	2 649 550,00 €	105 950,00 €	12 585,36 €	118 535,36 €	2 543 600,00 €
33	2 543 600,00 €	105 950,00 €	12 082,10 €	118 032,10 €	2 437 650,00 €
34	2 437 650,00 €	105 950,00 €	11 578,84 €	117 528,84 €	2 331 700,00 €
35	2 331 700,00 €	105 950,00 €	11 075,58 €	117 025,58 €	2 225 750,00 €
36	2 225 750,00 €	105 950,00 €	10 572,31 €	116 522,31 €	2 119 800,00 €
37	2 119 800,00 €	105 950,00 €	10 069,05 €	116 019,05 €	2 013 850,00 €
38	2 013 850,00 €	105 950,00 €	9 565,79 €	115 515,79 €	1 907 900,00 €
39	1 907 900,00 €	105 950,00 €	9 062,53 €	115 012,53 €	1 801 950,00 €
40	1 801 950,00 €	105 950,00 €	8 559,26 €	114 509,26 €	1 696 000,00 €
41	1 696 000,00 €	105 950,00 €	8 056,00 €	114 006,00 €	1 590 050,00 €
42	1 590 050,00 €	105 950,00 €	7 552,74 €	113 502,74 €	1 484 100,00 €
43	1 484 100,00 €	105 950,00 €	7 049,48 €	112 999,48 €	1 378 150,00 €
44	1 378 150,00 €	105 950,00 €	6 546,21 €	112 496,21 €	1 272 200,00 €
45	1 272 200,00 €	105 950,00 €	6 042,95 €	111 992,95 €	1 166 250,00 €
46	1 166 250,00 €	105 950,00 €	5 539,69 €	111 489,69 €	1 060 300,00 €
47	1 060 300,00 €	105 950,00 €	5 036,43 €	110 986,43 €	954 350,00 €
48	954 350,00 €	105 950,00 €	4 533,16 €	110 483,16 €	848 400,00 €
49	848 400,00 €	105 950,00 €	4 029,90 €	109 979,90 €	742 450,00 €
50	742 450,00 €	105 950,00 €	3 526,64 €	109 476,64 €	636 500,00 €
51	636 500,00 €	105 950,00 €	3 023,38 €	108 973,38 €	530 550,00 €
52	530 550,00 €	105 950,00 €	2 520,11 €	108 470,11 €	424 600,00 €
53	424 600,00 €	105 950,00 €	2 016,85 €	107 966,85 €	318 650,00 €
54	318 650,00 €	105 950,00 €	1 513,59 €	107 463,59 €	212 700,00 €
55	212 700,00 €	105 950,00 €	1 010,33 €	106 960,33 €	106 750,00 €
56	106 750,00 €	106 750,00 €	507,06 €	107 257,06 €	- €
TOTAL		4 975 000,00 €	766 609,63 €	5 741 609,63 €	