

Aumento do Capital Social da Empresa Municipal

Racionalidade Económica e Financeira

Sumário Executivo

Ao longo dos últimos anos a atividade da empresa municipal tem estado muito centrada na fiscalização e ordenamento do estacionamento numa reduzida área geográfica do Concelho.

Urge, pois, mudar este paradigma de forma a que esta possa não só cumprir essas missões mas também atingir outros objetivos como expandir a área de atuação geográfica, criar parques de estacionamento, melhorar os serviços de transportes, aumentar a recolha de veículos abandonados, reforçar o serviço de reboques para apoio a situações urgentes ou passar a dar suporte à Câmara Municipal de Almada na área ambiental e na melhoria do espaço público, o que só pode ser conseguido através da realização de investimentos.

Para tal, e para que a empresa possa ter condições de realizar esses mesmos investimentos, é importante acautelar a estabilidade financeira da empresa através de um aumento do capital social da empresa em 900.000 euros, isto é, dos atuais 250.000 euros para os 1.150.000 euros.

Assim, apresentam-se os principais impactos da realização dos investimentos previstos na estrutura financeira da empresa considerando dois cenários: (1) com o atual capital social e (2) com um aumento do capital social.

Em resumo:

No primeiro cenário (1) a autonomia financeira baixava para um valor de risco, a rondar os 20%, o que não se verifica no segundo cenário (2) dado que este indicador aumenta para um valor acima dos 50%.

Em termos de solvabilidade, no primeiro cenário (1), sem aumento de capital, o indicador baixaria dos atuais 81% para valores a rondar os 30%, o que contrastam com valores acima dos 100% para o segundo cenário (2).

1. Perspetivas de investimento 2019-2023

Relativamente à atividade de exploração de parques de estacionamento, a Ecalma tem, desde 2007, sob a sua exploração, os parques de estacionamento que servem as praias do Rei e da Rainha. Na prossecução da sua missão de ordenamento do estacionamento, e salvaguardando a segurança dos utentes frequentadores daquelas praias, urge continuar a investir na manutenção daquelas infraestruturas, nomeadamente dotar-se o acesso ao interior dos parques com cancelas, evitando os habituais congestionamentos durante a época balnear.

Os dois parques de estacionamento situados junto ao paredão, na Costa de Caparica, também sob gestão da Ecalma, necessitam de obras de melhoramento, nomeadamente, ao nível das estruturas de ferro que se encontram degradadas.

O serviço de Mobilidade Inclusiva – Flexibus tem sido prestado, de forma sistemática, com recurso a uma carrinha cedida, à Ecalma, pela CMA, não correspondendo às necessidades de um serviço destinado, e procurado, sobretudo, por utentes com mobilidade reduzida. Assim, a melhoria da qualidade do serviço prestado, por um lado, e por outro lado, a necessidade de se alargarem os percursos, abrangendo um maior número de utentes, justificam a aquisição de mini-autocarros.

O parque onde, desde Junho de 2015 até à data, estão depositados os Veículos em Fim de Vida, para além de se encontrar deteriorado, não tem capacidade para o elevado número de veículos que se encontram na via pública, em situação de abandono. Tendo em consideração as exigências da atividade da empresa nesta área, por via do aumento do número de carros abandonados a remover, é intenção da Ecalma procurar novo espaço que assegure as necessidades de espaço para parqueamento temporário destas viaturas, desde o momento da sua remoção até ao seu abate, cumpridos que estejam os prazos legais. Também nesta área, as avarias frequentes, e dispendiosas dos 2 reboques, afetos à área de atividade dos Veículos em Fim de Vida, justificam a sua substituição.

Por último, a substituição do sistema de iluminação dos parques subterrâneos com impacto ao nível da redução dos elevados gastos com eletricidade.

Prevê-se que o investimento, em 2019, ascenda aos 974.710 euros, em 2020 se venha a situar nos 292.355 euros, e em 2021 seja de 242.355 euros.

A concretização destes investimentos, sem que se considere um aumento de capital, que se propõe venha a ser de 900.000 euros, colocaria a empresa numa situação de risco financeiro.

2. Impactos do investimento

O investimento previsto, nomeadamente, ao nível das condições do estacionamento nos parques das praias do Rei e da Rainha e Costa de Caparica e vias de acesso às praias e respetivos estacionamentos ao longo da praia florestal, da melhoria do serviço de mobilidade inclusiva Flexibus, e da criação de um parque adequado ao depósito dos Veículos e Fim de Vida, terá impacto no volume de rendimentos. Este investimento traduzir-se-á num acréscimo de gastos nos Fornecimentos e Serviços Externos e Gastos com Pessoal.

NOTA: O subsídio à exploração (400.000 euros) diminui, de forma gradual, ao longo dos 5 anos, sendo no ano de 2023 o correspondente, apenas, à Gestão da Fiscalização de Lugares de Residentes (230.000 euros).

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
RENDIMENTOS	1.775.423,02	2.157.917,61	2.117.628,57	2.284.132,00	2.535.301,05	2.567.288,11	2.566.605,67	2.560.814,67
GASTOS								
FSE	413.605,15	558.242,45	519.391,23	517.779,67	522.563,00	531.724,00	534.045,00	524.826,00
Pessoal	1.232.469,80	1.465.702,03	1.419.407,94	1.517.726,96	1.760.976,06	1.758.975,74	1.758.975,74	1.768.232,21
Outros gastos	11.844,49	14.244,20	34.154,22	20.565,00	10.600,00	10.600,00	10.600,00	10.600,00
EBITDA	117.503,58	119.728,93	144.675,18	228.060,37	241.161,99	265.988,37	262.984,93	257.156,45
Dep. e amortiz.	115.380,93	115.407,10	114.677,07	209.855,25	212.761,75	234.948,00	231.783,88	224.963,08
EBIT	2.122,65	4.321,83	29.998,11	18.205,12	28.400,24	31.040,38	31.201,05	32.193,38
Gast. financeiros	0,00	0,00	0,00	15.239,62	16.625,04	16.625,04	16.625,04	16.625,04
RAI	2.122,65	4.321,83	29.998,11	2.965,50	6.775,20	14.415,34	14.576,01	15.568,34
IRC	1.537,79	3.165,25	4.209,71	2.168,75	2.456,38	3.033,21	3.045,34	3.120,26
Result. Líquido	584,86	1.156,58	25.788,40	796,75	4.318,82	11.382,13	11.530,67	12.448,08

3. Impacto na posição financeira

Apresenta-se a evolução dos indicadores financeiros – autonomia financeira e solvabilidade – em dois cenários:

- :: O cenário 1, prevê que o Capital Social da Ecalma se mantenha inalterado;
- :: O cenário 2, considera um aumento do Capital Social de 900.000 euros.

3.1 Cenário 1: Capital Social = 250.000 euros

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Autonomia Financeira (CP/ Ativo)	47%	42%	45%	19%	23%	23%	24%	25%
Solvabilidade (CP/Passivo)	88%	72%	81%	23%	29%	31%	32%	34%

A partir de 2018, as exigências de investimento, traduzem-se num aumento significativo do ativo da Ecalma, e num crescimento, pouco expressivo, do Capital Próprio, originando uma posição financeira de menor equilíbrio. Numa perspetiva de médio/longo prazo, assiste-se a uma estabilidade dos indicadores, com valores abaixo dos limiares de referência.

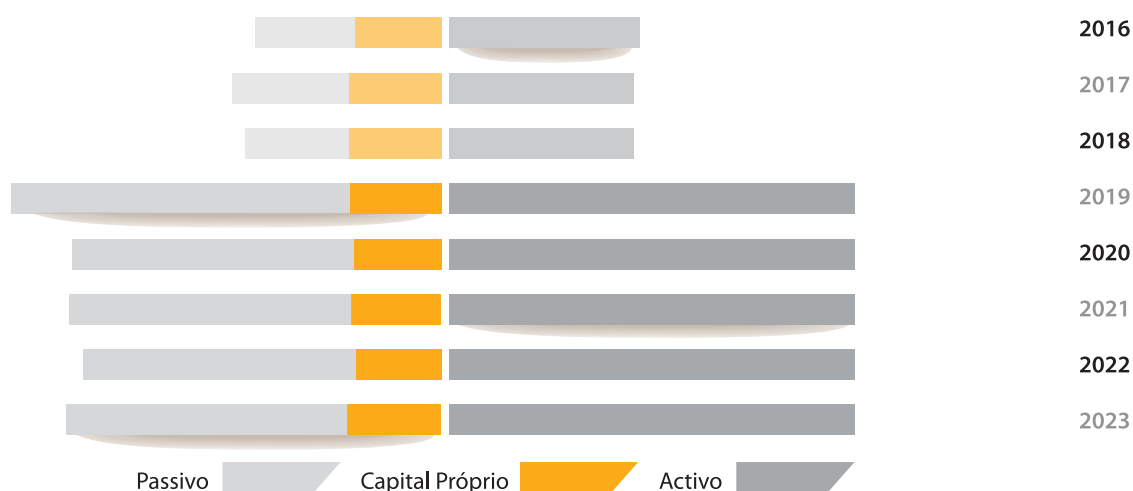
3.2 Cenário 2: Capital Social = 1.150.000 euros

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Autonomia Financeira (CP/ Ativo)	47%	42%	45%	55%	54%	54%	55%	55%
Solvabilidade (CP/Passivo)	88%	72%	81%	120%	118%	119%	123%	123%

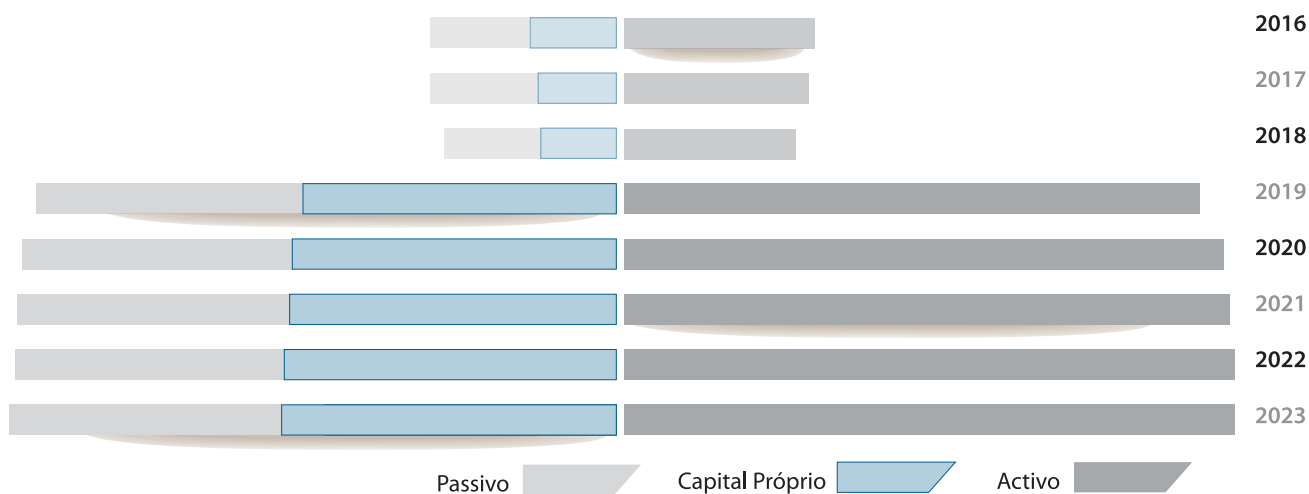
Com o aumento do Capital Social, a estrutura financeira da Ecalma, sai robustecida, numa perspectiva de médio/longo prazo, com uma posição financeira equilibrada, que se reflete numa evolução, muito favorável, dos principais indicadores apresentados.

3.3 EVOLUÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

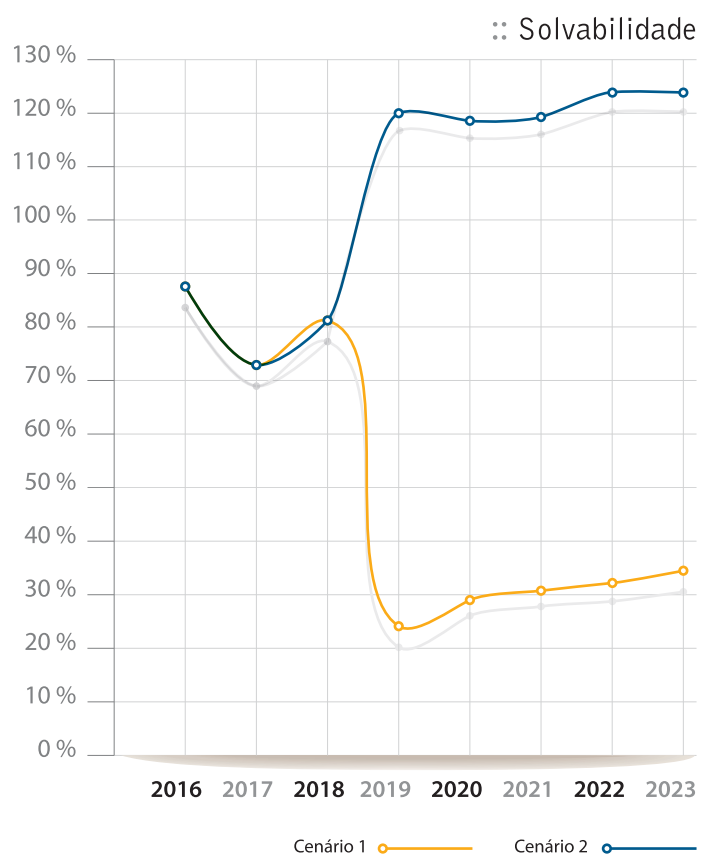
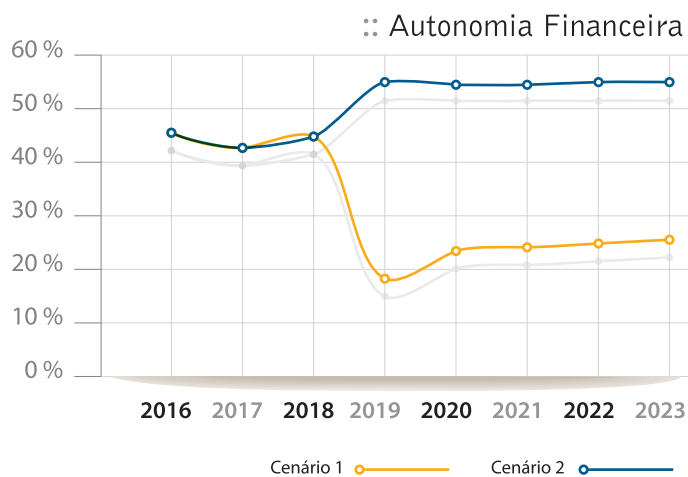
:: Cenário 1



:: Cenário 2



3.4 GRÁFICOS DE COMPARAÇÃO DOS CENÁRIOS



ANEXOS: BALANÇO CENÁRIO 1

RUBRICAS	euros									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
ATIVO										
Ativo não corrente										
Ativos fixos tangíveis	357.913,20	351.213,16	309.127,79	1.073.982,54	1.148.575,80	1.155.982,80	924.198,93	699.235,85		
Ativos intangíveis	3.986,17	3.561,25	13.247,64	12.062,15	10.876,66	9.691,17	8.505,68	7.320,19		
Participações financeiras (outros métodos)	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60		
Outros investimentos financeiros (FCT)	0,00	4.838,90	7.197,93	10.295,49	13.393,05	16.877,85	16.877,85	16.877,85		
Subtotal	362.896,97	360.610,91	330.570,96	1.097.337,78	1.173.843,11	1.183.549,42	950.580,06	724.431,49		
Ativo corrente										
Clientes	9.987,14	20.129,84	21.757,90	12.300,00	13.530,00	0,00	0,00	0,00		
Estado e outros entes públicos	16.128,34	15.187,03	22.305,60	23.805,60	25.305,60	26.805,60	28.305,60	29.805,60		
Accionistas/ Sócios	0,00	0,00	132,31	32,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Outras créditos a receber	13.244,76	16.414,14	4.851,17	3.684,00	3.684,00	3.684,00	3.684,00	3.684,00		
Diferimentos	21.033,24	23.531,13	23.477,43	18.820,00	18.820,00	18.820,00	18.820,00	19.300,00		
Caixa e depósitos bancários	277.142,37	259.227,20	246.492,52	389.482,95	89.108,36	111.131,89	341.267,46	591.584,62		
Subtotal	337.535,85	334.489,34	319.016,93	448.124,55	150.447,96	160.441,49	392.077,06	644.374,22		
Total do ativo	700.432,82	695.100,25	649.587,89	1.545.462,33	1.324.291,07	1.343.990,91	1.342.657,11	1.368.805,71		
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO										
Capital Próprio										
Capital Realizado	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00		
Reservas	6.266,60	6.851,46	8.008,04	11.007,85	11.304,40	11.981,92	13.423,45	14.881,06		
Resultados transitados	1.876,68	1.876,68	1.876,68	28.874,98	31.543,93	37.641,61	50.615,41	63.733,83		
Ajustamentos\ Outros instr. no capital próprio	69.072,31	31.562,75	411,14	172,68	172,68	172,68	172,68	172,68		
Subtotal	327.215,59	290.290,89	260.295,86	290.055,51	293.021,01	299.796,21	314.211,54	328.787,56		
Resultado líquido do período	584,86	1.156,58	29.998,11	2.965,50	6.775,20	14.415,34	14.576,01	15.568,34		
Total do capital próprio	327.800,45	291.447,47	290.293,97	293.021,01	299.796,21	314.211,55	328.787,56	344.355,90		
PASSIVO										
Passivo não corrente										
Passivo por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Outras contas a pagar (m/l prazo)	0,00	0,00	0,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00		
Provisões	0,00	0,00	15.000,00	15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0,00	0,00	15.000,00	615.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00		
Passivo corrente										
Fornecedores	52.594,58	57.728,19	54.158,40	115.460,15	56.896,52	57.618,59	57.852,62	57.390,32		
Estado e outros entes públicos	46.667,27	62.983,74	52.931,01	37.797,85	82.806,68	84.969,12	98.791,93	109.834,49		
Outras dívidas a pagar	259.045,80	271.579,88	216.805,26	471.423,32	269.591,66	269.591,66	239.625,00	239.625,00		
Diferimentos	14.324,72	11.360,97	20.399,25	12.760,00	15.200,00	17.600,00	17.600,00	17.600,00		
Subtotal	372.632,37	403.652,78	344.293,92	637.441,32	424.494,86	429.779,36	413.869,55	424.449,81		
Total do passivo	372.632,37	403.652,78	359.293,92	1.252.441,32	1.024.494,86	1.029.779,36	1.013.869,55	1.024.449,81		
Total do capital próprio e do passivo	700.432,82	695.100,25	649.587,89	1.545.462,33	1.324.291,07	1.343.990,91	1.342.657,11	1.368.805,71		

ANEXOS: BALANÇO CENÁRIO 2

RUBRICAS	euros									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
ATIVO										
Ativo não corrente										
Ativos fixos tangíveis	357.913,20	351.213,16	309.127,79	1.073.982,54	1.103.575,80	1.115.982,80	889.198,93	669.235,85		
Ativos intangíveis	3.986,17	3.561,25	13.247,64	12.062,15	10.876,66	9.691,17	8.505,68	7.320,19		
Participações financeiras (outros métodos)	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60	997,60		
Outros investimentos financeiros (FCT)	0,00	4.838,90	7.197,93	10.295,49	13.393,05	16.877,85	16.877,85	16.877,85		
Subtotal	362.896,97	360.610,91	330.570,96	1.097.337,78	1.128.843,11	1.143.549,42	915.580,06	694.431,49		
Ativo corrente										
Clientes	9.987,14	20.129,84	21.757,90	12.300,00	13.530,00	0,00	0,00	0,00		
Estado e outros entes públicos	16.128,34	15.187,03	22.305,60	23.805,60	25.305,60	26.805,60	28.305,60	29.805,60		
Accionistas/ Sócios	0,00	0,00	132,31	32,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Outras créditos a receber	13.244,76	16.414,14	4.851,17	3.684,00	3.684,00	3.684,00	3.684,00	3.684,00		
Diferimentos	21.033,24	23.531,13	23.477,43	18.820,00	18.820,00	18.820,00	18.820,00	19.300,00		
Caixa e depósitos bancários	277.142,37	259.227,20	246.492,52	1.031.937,33	1.035.900,03	1.056.006,62	1.291.266,92	1.541.584,08		
Subtotal	337.535,85	334.489,34	319.016,93	1.090.578,93	1.097.239,63	1.105.316,22	1.342.076,52	1.594.373,68		
Total do ativo	700.432,82	695.100,25	649.587,89	2.187.916,71	2.226.082,74	2.248.865,64	2.257.656,58	2.288.805,17		
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO										
Capital Próprio										
Capital Realizado	250.000,00	250.000,00	250.000,00	1.150.000,00	1.150.000,00	1.150.000,00	1.150.000,00	1.150.000,00		
Reservas	6.266,60	6.851,46	8.008,04	11.007,85	11.304,40	12.481,92	14.423,45	16.381,06		
Resultados transitados	1.876,68	1.876,68	1.876,68	28.874,98	31.543,93	42.141,61	59.615,41	77.233,83		
Ajustamentos\Outros instr. no capital próprio	69.072,31	31.562,75	411,14	172,68	172,68	172,68	172,68	172,68		
Subtotal	327.215,59	290.290,89	260.295,86	1.190.055,51	1.193.021,01	1.204.796,21	1.224.211,54	1.243.787,57		
Resultado líquido do período	584,86	1.156,58	29.998,11	2.965,50	11.775,20	19.415,34	19.576,01	20.568,34		
Total do capital próprio	327.800,45	291.447,47	290.293,97	1.193.021,01	1.204.796,21	1.224.211,55	1.243.787,55	1.264.355,91		
PASSIVO										
Passivo não corrente										
Passivo por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Outras contas a pagar (m/ prazo)	0,00	0,00	0,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00		
Provisões	0,00	0,00	15.000,00	15.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0,00	0,00	15.000,00	615.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00		
Passivo corrente										
Fornecedores	52.594,58	57.728,19	54.158,40	57.730,08	56.896,52	57.618,59	57.852,10	57.389,77		
Estado e outros entes públicos	46.667,27	62.983,74	52.931,01	37.797,85	84.723,35	84.969,12	98.791,93	109.834,49		
Outras dívidas a pagar	259.045,80	271.579,88	216.805,26	271.607,77	264.466,66	264.466,38	239.625,00	239.625,00		
Diferimentos	14.324,72	11.360,97	20.399,25	12.760,00	15.200,00	17.600,00	17.600,00	17.600,00		
Subtotal	372.632,37	403.652,78	344.293,92	379.895,70	421.286,53	424.654,09	413.869,03	424.449,26		
Total do passivo	372.632,37	403.652,78	359.293,92	994.895,70	1.021.286,53	1.024.654,09	1.013.869,03	1.024.449,26		
Total do capital próprio e do passivo	700.432,82	695.100,25	649.587,89	2.187.916,71	2.226.082,74	2.248.865,64	2.257.656,58	2.288.805,17		