



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*África  
for  
for*

## **PLANO DE ACTIVIDADES E ORÇAMENTO PARA O EXERCÍCIO DE 2012**

### **1. Introdução**

Para cumprimento do disposto no artigo 27º da Lei 53-F/2006, de 29 de Dezembro, e no art.º 30º dos Estatutos da Empresa, vem o Conselho da Administração submeter à discussão e votação do Órgão da Tutela, em Assembleia, os Instrumentos de gestão previsional, previstos no artigo 40º daquele diploma, que incluem o Plano de actividades, o Orçamento anual de investimento, o Orçamento anual de exploração (orçamento corrente) desdobrado em orçamentos de proveitos e de custos, Orçamento de tesouraria (fluxos de caixa), Plano Financeiro e Balanço previsional.

### **2. Enquadramento do plano de actividades de 2012**

As acções a desenvolver no exercício de 2012 visam garantir a qualidade dos serviços prestados e também aumentar e melhorar a capacidade de oferta da Lousada Séc. XXI, de forma a corresponder da melhor forma às solicitações que lhe são dirigidas e, ainda, de modo a que se dote a empresa de autonomia financeira, consagrada na Lei 53-F/2006, e a que se consiga o equilíbrio da exploração e financeiro.

### **3. Acções a desenvolver em 2012**

#### **3.1. Equilíbrio da Tesouraria e rentabilização dos recursos existentes:**

Prevê-se um aumento da tabela de preços, em geral, de 1%, esperando-se um crescimento na utilização das seguintes modalidades: banho livre adultos aumento de 5% sobre o valor apurado em 2010, já que em 2011 este valor viu-se significativamente reduzido devido ao mau tempo constatado nos meses de Verão, aeróbica duas vezes por semana de 20%, musculação duas vezes por semana sem piscina de 15%, hidroginástica duas vezes por semana de 5%, hidroterapia duas vezes por semana de 5%, natação para bebés duas vezes por semana de 10% e indoorcycling duas vezes por semana de 10%.



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alves*  
*dr.*  
*fr.*

Relativamente à taxa de inscrição, a Administração, no intuito de cativar os utentes e, até de tentar contrariar desistências, face à crise que o país atravessa, não se prevê qualquer aumento.

A empresa tem continuado a prestar uma atenção especial para com os cidadãos carenciados e para os adaptados, cuja procura tem aumentado consideravelmente.

Prevê-se um aumento na ordem dos 1% para os produtos vendidos no Bar e material de desporto e outros.

No total das vendas e das prestações de serviços o valor do aumento previsto, relativamente ao estimado para 2011 é de cerca de 34.000 euros, o que representa um acréscimo de 5%.

As projecções para estes rendimentos assentaram num critério de prudência, face à situação económico-financeira que o país atravessa, pelo que a Administração, tendo sempre presente o carácter social que deve prestar à comunidade, considerou inapropriado qualquer aumento significativo da tabela de preços, o que iria contribuir para a desistência de muitos utentes e/ou a diminuição das frequências. Por outro lado, alguns acréscimos de frequências previstos, e acima referidos, resultam da procura e preferências que se têm vindo a revelar por parte dos utentes.

Procura-se, assim, um incentivo à procura, que seria contrariado caso fossem praticados ajustamentos significativos aos preços.

Nos custos com o pessoal não está previsto qualquer aumento.

A Administração da Lousada Séc. XXI baseou os pressupostos para o Orçamento de 2012, nos termos e condições que a seguir se mencionam, na estratégia definida desde a sua constituição e seguida nos exercícios anteriores. Assim, o objectivo primordial continua a ser o equilíbrio das suas contas de exploração e da sua tesouraria, nunca subvertendo o carácter público e social no âmbito do qual a sua estrutura foi criada.

A política de preços praticada pela empresa, orientada genericamente, e por força estatutária, pela entidade detentora do capital social – o Município de Lousada – implica que os proveitos gerados pela actividade não se mostram suficientes para cobrir a totalidade dos custos necessários para a sua prestação, tendo também em consideração o apoio dado a actividades competitivas de interesse social.

Para o equilíbrio da tesouraria, aspecto fundamental para o bom funcionamento das diversas actividades, prevê-se um apoio financeiro a ser concedido pela Tutela sob a forma de subsídio à exploração.



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Assinado*  
*[Handwritten signature]*

De acordo com os pressupostos assumidos, o valor previsto das receitas variará cerca de 34.000 euros, o que representa um aumento de 5%.

Relativamente à tarifa para as escolas municipais, não se prevê qualquer aumento para 2012.

Mantém-se a impossibilidade de cobrir todos os custos fixos relacionados com as amortizações, que foram previstas às taxas normais, pelo que haverá necessidade deste défice ser considerado pela Tutela, nos termos e para os efeitos previstos do artigo 31º da Lei 53-F/2006. As amortizações são o reflexo do desgaste anual da estrutura da empresa e dos seus equipamentos que, se não forem substituídos ou convenientemente mantidos e reparados, impossibilitam a continuidade da qualidade dos serviços que se tem vindo a praticar, e a perda económica que provocam diminui os capitais próprios da empresa.

Nos Fornecimentos e Serviços Externos manteve-se a estrutura actual de gastos, prevendo-se aumentos na ordem dos 4% (taxa de inflação prevista para o ano de 2012), excepto para as rubricas de electricidade, onde se prevê um aumento de preço de 20%, para o gás e os combustíveis para os quais se prevê um aumento de preço de 10% e para a água cujo aumento de preço previsto é de 3%, numa óptica de prudência. Relativamente aos honorários dos professores em regime independente prevê-se uma diminuição de cerca de 5% comparativamente aos valores estimados para 2011.

### 3.2. Investimento

O **total dos investimentos** previstos ascende a **495.041 Euros**, distribuídos pelas seguintes áreas:

#### Piscina:

Instalação de Painéis Solares (a)	404.711 Euros
Coberturas isotérmicas com enroladores automáticos	23.000 Euros
Material diverso	1.000 Euros
<b>TOTAL</b>	<b>428.711 Euros</b>

(a)- Projecto de Investimento apresentado em Dezembro de 2010 no âmbito de candidatura ao Eixo Prioritário 1 – Competitividade, Inovação e Conhecimento do Programa Operacional da Região Norte – o Novo Norte, sendo que o incentivo a fundo perdido será de 70% do valor elegível (de 376.100 euros) ou seja, este incentivo ascenderá a 263.270 euros.



## LOUSADA SÉCULO XXI

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alcance*  
*AN*  
*guit*

Do valor total deste investimento de 404.711 euros, 24.563 euros referem-se a estudos técnicos específicos para o projecto de instalação dos painéis solares, dos quais 18.820 euros já foram realizados em 2010, valor que se encontra totalmente pago em 2011.

Assim, o investimento efectivamente a ser realizado em 2012, no âmbito da instalação dos painéis solares, é de 385.891 euros, sendo que o valor sujeito a enquadramento no subsídio ao investimento é de 404.711 euros.

O valor deste investimento inclui o caderno de encargos, as obras necessárias na casa das máquinas para permitir a obtenção do certificado requerido na candidatura e os subsequentes testes e ensaios. A apresentação da presente candidatura implica que os Edifícios que compõem o Complexo não possam ser transferidos para a posse do Município, conforme vem sendo estudado, durante um prazo nunca inferior a um ano.

### Ginásio:

Máquina de gémeos	2.500 Euros
Máquina de abdominais peso livre Ref. W.HP	2.000 Euros
Halteres discos goma de 40 Kg	300 Euros
2 STEX Cicloergómetro vertical 8020 U	4.000 Euros
7 Star Bike - Roda fixa	6.200 Euros
2 Crosstrainer T3 Elliptical	5.790 Euros
5 Trampolins "Trimplin Sport"	600 Euros
2 Remos "Concept II" modelo D C/ PM 3	2.200 Euros
20 Caneleiras	600 Euros
7 Step Reebok	490 Euros
10 Bandas elásticas	400 Euros
5 Box Trainer	1.500 Euros
2 Plataformas vibratórias 1000 W	1.000 Euros
<b>TOTAL</b>	<b>27.580 Euros</b>

### Casa das Máquinas:

1 Motor c/ Pré-filtro para circulação de água para piscina exterior	2.500 Euros
1 Calorífico para Sauna	1.500 Euros
2 controladores de temperatura para balneários e recepção	1.800 Euros
Novos caixilhos para manta filtrante para desumidificadores e utas	1.500 Euros
2 bombas doseadoras	2.000 Euros
3 permutadores de calor ARSOPI	1.000 Euros
2 bombas circuladoras PC 1035	500 Euros
2 bombas circuladoras PC 1065	600 Euros

4



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Ass. Sec. XXI*  
*[Signature]*

3 bombas circuladoras FB 100 XL	1.000 Euros
1 aspirador para a piscina	700 Euros
1 aspirador para o interior	250 Euros
1 aspirador industrial	800 Euros
5 Rolos de manta filtrante	900 Euros
Armaduras Eléctricas	500 Euros
1 Máquina de cortar relva profissional	1.200 Euros
Alteração do circuito dos filtros das Piscinas interiores	13.000 Euros
1 colector em PVC para a piscina interior grande	6.000 Euros
<b>TOTAL</b>	<b>35.750 Euros</b>

#### **Equipamento Administrativo**

2 computadores Tsunami	2.000 Euros
1 LCD	1.000 Euros
<b>TOTAL</b>	<b>3.000 Euros</b>

#### **4.Otimização e cedência de Instalações**

Renova-se o pedido efectuado no orçamento elaborado para o exercício anterior, no sentido de ser dado apoio aos colaboradores directos, nas actividades disponibilizadas.

A Administração deseja continuar a conceder e ampliar, dentro das suas possibilidades, o apoio a colectividades do concelho em períodos livres ou de maior disponibilidade, na linha do que vem sendo praticado em anos anteriores.

#### **5.Orçamento para o exercício de 2012**

##### **.1. Princípios orientadores**

Os orçamentos, corrente e de investimentos, reflectem a implementação do plano de actividades apresentado, e foram elaborados tendo como objectivo principal o equilíbrio da tesouraria relevando, como tem acontecido em exercícios anteriores, o equilíbrio de exploração para segundo plano.

##### **5.2. Pressupostos**

São as seguintes as premissas de execução do presente trabalho:



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alameda*  
*Am.*  
*Am.*

#### 5.2.1. Exercício de 2011:

- A Demonstração dos resultados foi calculada com base no balancete de Junho de 2011, projectado a 12 meses, ajustados dos valores previstos para a exploração do 2º semestre.
- Refere-se que, comparativamente ao IGP de 2011 oportunamente apresentado, os valores das contas, ora projectados para 2011, revelam um prejuízo maior em cerca de 117.400 euros, ou seja de cerca do dobro, situação que se deve, essencialmente, à quebra das vendas (prestação de serviços) na rubrica de banhos livres, na medida em que, tendo o Verão sido muito chuvoso, a afluência às piscinas nesses meses foi manifestamente inferior ao constatado em anos anteriores. Assim, a projecção para 2011 regista uma quebra nas vendas de cerca de 53.000 euros. Por outro lado, no IGP de 2011 previa-se um subsídio à exploração, a ser atribuído pela Câmara Municipal, de 150.000 euros, valor que efectivamente só foi de 70.500 euros, registando uma diminuição de 79.500 euros.
- O Balanço projectado para 2011 baseou-se nos valores contabilísticos de Junho, e considerando investimentos do 2º semestre de cerca de 2.026 euros.

#### 5.2.2. Exercício de 2012:

Todos os elementos apresentados foram projectados com base no exercício de 2011 e considerando uma taxa de inflação esperada de 4%, excepto nos seguintes casos:

- As Vendas e Prestações de Serviços crescem cerca de 5% em resultado dos ajustamentos referidos anteriormente;
- O Subsídio à Exploração previsto, no valor de 150.000 euros tem como objectivo melhorar a posição económica da empresa, mediante a cobertura do deficit da tesouraria, visando o seu equilíbrio, registando um aumento, face ao ano anterior, que foi de 79.500 euros.
- Os Outros Rendimentos e Ganhos previstos correspondem a Subsídios ao Investimento, que foram calculados tendo em conta a continuação da amortização dos investimentos efectuados anteriormente (à mesma taxa média de 2011: 4,39%) e a amortização dos investimentos previstos para 2012 (à taxa de 5% para as obras na piscina, e de 33,33% para os computadores e de 12,5% para o restante equipamento). Não foram consideradas



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alvesca*  
*dm.*  
*1/10/12*

amortizações para o exercício de 2012, relativamente aos painéis solares, dado se prever que o investimento ainda se encontrará em testes e ensaios, não estando operacional para funcionamento no decorrer de 2012.

- Os Custos com Pessoal não registaram qualquer alteração.
- Os Fornecimentos e Serviços Externos foram, na sua generalidade, actualizados à taxa de 4%, excepto para as rubricas de gás, de combustíveis, de electricidade e de água que foram actualizadas à taxa de 10% para as duas primeiras, de 20% para a electricidade e de 3% para a água.

Relativamente à rubrica de honorários, referentes aos professores que trabalham em regime independente, a Administração, confrontada com a necessidade de reduzir alguns dos custos onde pode ter algum poder de negociação, diminuiu, em Fevereiro de 2011, o valor a pagar por hora para a maioria das modalidades, tendo-se registado as seguintes diminuições dos custos por hora: indoorcycling e hidrobike que diminuíram em 10% à hora; aeróbica, dança variada, jump e bodypower que diminuíram em 12,54% à hora; natação que diminuiu 10,91% à hora; hidroginástica e hidroterapia que diminuíram 11,76% à hora.

Na sequência desta medida e pela racionalização destes serviços que se encontra em curso, nomeadamente através de uma reorganização das turmas, prevê-se uma diminuição destes custos, para 2012, em cerca de 5%.

Considerando os custos com o pessoal em sentido lato, quer com os funcionários do quadro da empresa quer com os professores em regime de trabalho independente, os gastos totais previstos para esta rubrica diminuíram em cerca de 1,4%.

Não foram consideradas quaisquer poupanças nas fontes de energia tradicionais, decorrentes da instalação dos painéis solares, porque, encontrando-se a candidatura ainda em apreciação, prevê-se que a obra fique terminada só em finais de 2012.

- Os Impostos foram actualizados à taxa de 4%, excepto para o valor do IMI do ano de 2012 que prevê se mantenha no mesmo valor verificado em 2011 e que se situa em 13.184 euros.



## LOUZADA SÉCULO XXI

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

- As amortizações foram calculadas às taxas utilizadas pela Empresa o que inclui o Imobilizado contabilizado até 2011 e os investimentos previstos para 2012.
- Dos investimentos previstos, o valor de 231.771 Euros será subsidiado pela Câmara Municipal, sendo que os restantes 263.270 euros correspondem ao incentivo a ser concedido a fundo perdido na candidatura apresentada no âmbito do Eixo Prioritário 1 – o Novo Norte.

O presente orçamento foi preparado e apresentado nos termos e para os efeitos previstos na Lei-53-F/2006, de 29 de Dezembro – regime jurídico do sector empresarial local.

### 5.3. Orçamento de investimento

Prevêm-se os seguintes investimentos (Euros):

a) Piscina	428.711
b) Ginásio	27.580
c) Casa das Máquinas	35.750
f) Equip. Administrativo	3.000

### 6. Anexos

Orçamento anual de investimentos;  
Orçamento anual de exploração, desdobrado em orçamento de proveitos e orçamento de custos;  
Orçamento anual de tesouraria (fluxos de caixa);  
Balanço previsional;  
Plano Financeiro.

Lousada, 22 de Novembro de 2011

O Conselho de Administração

*Fuquel Fouseca*  
*António Augusto*  
*Barbosa*

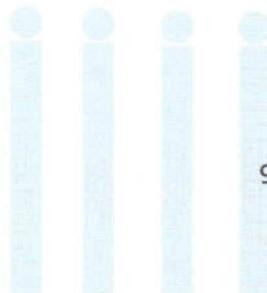


**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alcance  
Am.  
Fidel*

## ANEXOS





**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

Aloisece  
M  
F

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

**ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO**

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 31-Dez-11	Previsão 2012
4	IMOBILIZADO BRUTO	4.335.796,12	495.041,00
43	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	4.312.121,23	495.041,00
431	Terrenos e recursos naturais	656.916,83	
43101	Terrenos e recursos naturais	656.916,83	
432	Edifícios e o/ construções	3.280.079,90	428.711,00
43201	Complexo piscinas municipais	3.242.273,58	428.711,00
43202	Reparações em equipamentos	7.421,27	
43203	Instalações Eléctricas	3.787,03	
43204	Depósito de Água	12.513,97	
43205	Piscinas	4.258,84	0,00
43206	Obras Sauna	540,37	
43207	Obras-Casa das Máquinas	1.974,15	
43208	Obras-Sala Indoor	259,67	
43209	Obras Balneários F/M	147,53	
43210	Balneário Deficientes	5.813,59	
43211	Cobertura alumínio	1.089,90	
433	Equipamento básico	229.411,22	63.330,00
43301	Material de aeróbica	28.264,01	
43302	Material de musculação	126.361,08	
43303	Material de som	5.649,83	
43304	Material de natação	18.796,92	
43305	Equipamento electrónico	6.614,58	
43306	Cabine turco	11.773,15	
43307	Solarium	4.190,03	
43308	Cobertura isotérmica piscina	6.180,10	
43309	Reparações em equipamentos	3.292,86	
43310	Equipamento ar condicionado	495,24	
43312	Tapete Balneário	5.519,39	
43313	Máquina Lavar Vanguard	1.309,99	
43314	Aspirador	859,94	
43315	Máq Lavar/Aspirar	4.980,00	
43317	Bombas Circuladoras	2.573,60	
43319	Detector de Incêndio	1.771,40	
43320	Secador de Cabelo	296,60	
43321	Alarme	482,50	
434	Equipamento de Transporte	25.533,00	
435	Equipamento administrativo	112.171,20	3.000,00
43501	Equipamento informático c/ acessórios	62.349,09	
43502	Material de escritório	6.057,91	3.000,00
43503	Mobiliário	28.295,24	
43504	Software	7.342,98	
43505	Placa RDIS	370,43	
43506	Fotocopiador	1.246,99	
43507	Central Telefonica	465,25	
43508	Projector+Tele	330,50	
43509	Telemóvel	41,54	
43511	Vitrinas	385,00	
43512	Instalª Eléctrica + Switch 24 Portas	4.636,27	
43513	Estores	650,00	
437	Outros Activos Fixos Tangíveis	8.009,08	
4371	Ferramentas e utensílios	356,39	
437901	Material de decoração	66,08	
437902	Manutenção do relvado	5.019,90	
43790301	Estrutura Metálico p/Bicicletas e Cinzeiros	2.566,71	
44	ACTIVOS INTANGÍVEIS	4.854,89	
443	Programas de computador	4.854,89	
		0,00	
45	INVESTIMENTOS EM CURSO	18.820,00	
4536	Activos Fixos Tang.em Curso-Sist.Energ.Sus	18.820,00	



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alves*  
*Am*  
*Jul*

**Lousada Séc. XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

**ORÇAMENTO CORRENTE**

*593: Subsídios ao investimento*

Valores a receber (CR):

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
593	Subsídios	124.301,80	403.984,79
59311	Câmara Municipal de Lousada	124.301,80	272.349,79
59312	QREN		131.635,00

Transferência dos Subsídios para Resultados (DB):

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
593	Subsídios	25.780,26	30.499,36
59311	Câmara Municipal de Lousada	25.780,26	30.499,36
59312	QREN	0,00	0,00

*2742: Imposto Diferido do Exercício:*

(Por transferência do Subsídio para Resultados do Exercício)

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
2742/8122	Subsídios	4.882,56	7.624,84
	Câmara Municipal de Lousada	4.882,56	7.624,84
	QREN	0,00	0,00





**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.N.

Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM

**ORÇAMENTO CORRENTE**

**71 e 72:** Vendas e Prestação de serviços (desenvolvimento). (Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
71	Vendas	33.329,67	33.662,97
711	Mercadorias	33.329,67	33.662,97
7111	Mercado Nacional	33.329,67	33.662,97
71111	Sujeitas a Iva	33.329,67	33.662,97
711112	Taxa Intermédia	31.361,10	31.674,71
711114	Material Desportivo - Taxa Normal	1.239,44	1.251,83
711115	Toalhas Lousada Sec XXI - Taxa Normal	90,00	90,90
711116	Fraldas descartáveis	21,00	21,21
711121	Aloquetes	618,13	624,32

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
72	Prestação de Serviços	631.924,58	665.525,54
721	Prestação de Serviços	631.924,58	665.525,54
7211	Mercado Nacional	631.924,58	665.525,54
72111	Sujeitas a Iva	631.924,58	665.525,54
721113	Taxa Normal	631.924,58	665.525,54
72111301	Natação Adultos 1 vez semana	11.103,62	11.214,66
72111302	Natação Adultos 2 vezes semana	45.326,14	45.779,40
72111303	Banho livre adultos	33.218,86	52.065,16
72111304	Banho livre crianças	11.955,86	12.075,42
72111305	Banho livre reformados	1.157,88	1.169,46
72111307	Natação para bebés	4.815,99	4.864,15
72111308	Natação para crianças 1 vez semana	15.300,92	15.453,93
72111309	Natação para crianças 2 vezes semana	25.822,80	26.081,03
72111310	Aeróbica 1 vez semana	2.178,76	2.200,55
72111311	Aeróbica 2 vezes semana	8.277,47	9.932,96
72111312	Aeróbica 3 vezes semana	611,05	617,16
72111313	Aeróbica livre	514,07	519,21
72111315	Musculação 1 vez semana com piscina	1.617,38	1.633,55
72111316	Musculação 2 vezes semana com piscina	2.879,64	2.908,44
72111317	Musculação 3 vezes semana com piscina	1.695,05	1.712,00
72111318	Musculação livre	6.635,92	6.702,28
72111319	Musculação 1 vez semana sem piscina	12.444,60	12.569,05
72111320	Musculação 2 vezes semana sem piscina	30.196,32	34.725,77
72111321	Musculação 3 vezes semana sem piscina	15.571,60	15.727,32
72111323	Sauna, jacuzzi e banho turco	7.917,53	7.996,71
72111324	Sauna, jacuzzi e banho turco municipio	10,74	10,85
72111325	Cartão Seculo XXI Manhã	22.675,81	22.902,57
72111326	Cartão Seculo XXI Tarde	12.086,77	12.207,64
72111328	Hidroginástica 1 vez por semana	10.343,11	10.446,54
72111329	Hidroginástica 2 vezes por semana	25.003,22	26.253,38
72111330	Hidroginástica livre	302,67	305,70
72111332	Fit-dance 1 vez por semana	1.027,55	1.037,83
72111333	Hip-hop 1 vez por semana	1.452,82	1.467,35
72111340	Tênis de manhã	235,36	237,71
72111341	Tênis de tarde	586,01	591,87
72111348	Férias desportivas	2.439,23	2.463,62
72111349	Mensalidade para professores	24,64	24,89
72111352	Natação Escolas Privadas	1.472,67	1.487,40
72111353	Natação Escolas Municipio	210.735,00	214.200,00
72111355	Natação Mensalidades Hospitais	1.963,60	1.983,24
72111356	Taxa de inscrição	7.068,78	7.068,78
72111359	Facturação utilização da piscina	26.578,84	26.844,63
72111360	Aluguer sala dança salão/ yoga	2.083,88	2.104,72
72111361	Aerokids 1 vez por semana	49,60	50,10
72111368	Especialização Mensalidades	-1.544,22	-1.559,66
72111371	Hidroterapia	1.333,65	1.346,99
72111372	Hidroterapia 2 vezes por semana	5.721,91	6.008,01
72111373	Hidroterapia 3 vezes por semana	1.759,70	1.777,30
72111375	Hidroginástica 3 vezes por semana	4.372,95	4.416,68
72111376	Hidroginástica 4 vezes por semana	1.043,33	1.053,76
72111377	Hidroginástica 5 vezes por semana	755,67	763,23
72111378	Natação bebés 2 vezes por semana	1.179,62	1.297,58
72111379	Aluguer sala esteticista	743,76	743,76
72111380	Dance Variada 1 vez por semana	891,50	900,42
72111381	Aluguer Bar Exterior	1.219,51	1.219,51
72111382	Indoorcycling livre	613,42	613,42
72111383	Indoorcycling 1 vez por semana	1.999,55	2.019,55
72111384	Indoorcycling 2 vezes por semana	4.122,55	4.534,81
72111385	Hip Hop 2 vezes por semana	8,93	9,02
72111386	Dance Variada 2 vezes por semana	570,05	575,75
72111387	Mensalid.Nat.Livre 1 vez por semana	1.257,99	1.270,57
72111388	Mensalid.Nat.Livre 2 vezes por semana	1.495,75	1.510,71
72111389	Dance Variada 3 vezes por semana	11,83	11,95
72111391	Indoorcycling 3 vezes por semana	500,31	505,31
72111394	Natação Pura	9.110,22	9.201,32
72111395	Polo Aquático	9.523,00	9.618,23
72111396	Mini Polo	1.840,24	1.858,64
72111399	Hidroterapia Individual	341,72	345,14
72111400	Dança Salão	4.787,68	4.835,56
72111401	Jump 1 vez por semana	1.775,65	1.793,41
72111402	Jump 2 vezes por semana	1.647,46	1.663,93
72111413	Hidrobike Livre	75,99	76,75
72111414	Hidrobike 1 x semana	1.458,06	1.472,64
72111415	Hidrobike 2 x semana	1.346,33	1.359,79
72111417	Body Power	1.253,28	1.265,81
72111418	CL-Hidroterapia 1 x sem	2.917,74	2.946,92
72111420	Natação Sincronizada-1 x sem	157,75	159,33
72111421	Natação Sincronizada-2 x sem	1.066,31	1.076,97
72111422	Body Power-2 x sem	577,85	583,63
72111425	Jump Livre	119,53	120,73
72111426	Body Power Livre	66,98	67,65
72111428	Indoorcycling 4 vezes por semana	419,27	423,46

**TOTAL** 665.254,25 699.188,51

*Alameda*  
*AN*  
*Paul*



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alameda  
do  
Paul*

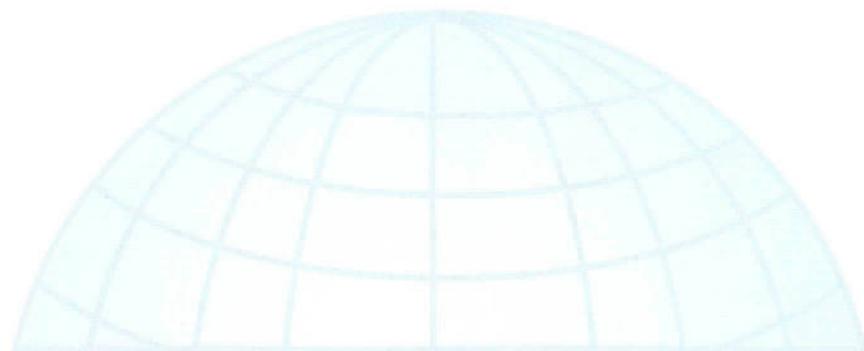
**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

**ORÇAMENTO CORRENTE**

**78**: Outros rendimentos e ganhos (desenvolvimento)

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
78	Outros Rendimentos e Ganhos	59.176,17	30.499,36
782	Descontos pront pag.obtidos	52,30	0,00
788	Outros Rendimentos e Ganhos	59.123,87	30.499,36
7881	Correcções relativas a períodos anter.	29.350,57	
7883	Imputação de subsídios para investi	25.780,26	30.499,36
78884	Outros não especificados	3.993,04	
7888402	Arredondamentos	0,02	
7888403	Outros	3.993,02	





**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

**ORÇAMENTO CORRENTE**

**75**: Subsídios à exploração (desenvolvimento)

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
75	Subsídios à exploração	70.500,00	150.000,00
751	Do Estado e o/ entes públicos	70.500,00	150.000,00
75101	Câmara Municipal de Lousada	70.500,00	150.000,00

*Alves*



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, E M**

*Alcides  
for  
Paul*

**ORÇAMENTO CORRENTE**

**61**: Consumo de Mercadorias (desenvolvimento)

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
611	Mercadorias	19.916,57	20.115,74





LOUSADA SÉCULO XXI

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alcides*  
*2012*

Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM

ORÇAMENTO CORRENTE

62: Fornecimentos e serviços externos (desenvolvimento) (Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
62	Fornecimentos e Serviços Externos	463.177,92	530.331,66
622	Serviços Especializados	195.717,26	231.393,29
622101	Trabalhos Especializados-IVA Dedutível	28.962,45	30.120,95
62210101	Contabilidade	7.784,73	8.096,12
62210102	Assistência Técnica	4.205,07	4.373,27
62210104	Tratamento Relvado	5.318,33	5.531,06
62210105	Outros Trabalhos Especializados	2.439,02	2.536,58
62210106	Revisão Contas	7.645,30	7.951,11
62210107	Análises Microbiológicas	1.570,00	1.632,80
622103	Trabalhos Especializados-IVA isento	2.791,25	4.200,00
62210303	Tratamento e Cursos Climunde	2.791,25	4.200,00
622104	Tratamento da água da piscina	7.318,26	7.318,26
62210401	Trat. Da água da piscina - Iva Dedutível	7.318,26	7.318,26
6222	Publicidade e Propaganda	1.004,63	1.044,82
622201	Public.e Propaganda - Iva Dedutível	982,38	1.021,68
622203	Public.e Propaganda - Isento	22,25	23,14
6223	Vigilância e Segurança	181,15	188,39
622301	Vigilância e Segurança-IVA Ded.	181,15	188,39
6224	Honorários	134.563,73	128.205,16
6224015	Carlos Soares	9.515,04	8.855,00
6224029	Susana Ferreira	652,00	0,00
6224031	Joaquim Silva	17.320,16	17.320,16
6224039	Mário Teixeira	11.000,00	11.000,00
6224045	Joana Ferreira	3.089,80	1.430,00
6224053	João Miguel O. Soares	6.300,00	0,00
6224056	Alvaro Ferreira	4.675,00	4.675,00
6224058	Filipa Carvalho	2.940,00	3.850,00
6224061	Carla Matos	4.730,00	4.730,00
6224064	Ana Sofia Silva	1.820,00	0,00
6224068	Nelson Aguiar	2.200,00	2.200,00
6224077	Virgínia Pereira	1.860,00	7.150,00
6224078	Magno Andrade	2.380,00	2.750,00
6224083	Paulo Moreira	2.730,00	3.300,00
6224093	Sonia Ribeiro	4.218,36	0,00
6224102	David S.F.Moreira	1.300,00	3.300,00
6224105	Marisa Alexandra Lourenço Gonçalves	133,50	0,00
6224106	João Carlos Pinheiro Mendes	7.543,83	11.000,00
6224107	Joana Filipa Caldas	7.685,80	0,00
6224108	Liliana Ferreira Alves	8.153,00	8.250,00
6224109	Ana Luísa Ferreira-Notária	40,00	0,00
6224112	Pedro L. C. Faria	6.088,50	4.950,00
6224115	Carlos Belmiro Ribeiro	3.620,00	3.960,00
6224116	Nuno M.R.Machado	3.740,00	3.740,00
6224117	Vania M.S.Moura	2.805,00	2.805,00
6224119	Daniela Alex.Oliv.Martins	8.795,74	4.400,00
6224120	Luís Miguel S.P.Leal	2.400,00	0,00
6224121	Eduardo Fern.Melo Martins	200,00	0,00
6224122	Maria João Dias Ribeiro	914,00	1.100,00
6224123	Duarte Nuno Carvalhais Pereira	324,00	0,00
	Sara Brandão	420,00	1.320,00
	Rafaela	420,00	1.320,00
	Luísa Pacheco	3.500,00	11.500,00
	Micael	1.050,00	3.300,00
6226	Conservação e Reparações	17.962,22	57.280,71
622601	Conservação e Repar. - Iva Dedutível	17.182,86	56.470,17
622602	Conservação e Repar. - Iva Não Dedutível	779,36	810,53
6227	Serviços Bancários	2.506,22	2.606,47
622701	Serviços Bancários com Iva Dedutível	547,55	569,45
622702	Serviços Bancários sem Iva	436,35	453,80
622703	Comissão garantia bancária	1.033,48	1.074,82
622704	Despesas desconto cheques	28,84	29,99
622705	Comissão processamento	70,00	72,80
622706	Despesas Portes	0,00	0,00
622707	Comissão prorrogação	390,00	405,60
6228	Outros	427,36	428,53
622801	Formação	29,36	30,53
62280102	Formação-Iva Não Ded.	29,36	30,53
622802	Software	398,00	398,00



## LOUSADA SÉCULO XXI

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Abreia  
Ar  
fui*

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
623	Materiais	12.859,39	14.169,26
6231	Ferram.Utensilios desgaste Rápido	8.337,32	9.000,00
623101	Ferram.Utens Desg.Rápido - Iva Dedut.	8.337,32	9.000,00
6232	Livros e doc. técnica	66,60	69,26
623201	Livros e doc. técnica - IVA dedutível	46,00	47,84
623202	Livros e doc. técnica - IVA n/ dedutível	20,60	21,42
6233	Material de escritório	4.005,47	4.500,00
623301	Material de escritório - Iva Dedutível	4.000,00	4.500,00
623302	Material de escritório - Iva Não Dedutível	5,47	0,00
6234	Artigos para Oferta	450,00	600,00
623402	Artigos para Oferta - Iva Não Dedutível	450,00	600,00
624	Energia e Fluidos	213.333,44	241.750,57
6241	Electricidade	75.000,00	90.000,00
624101	Electricidade - Iva Dedutível	75.000,00	90.000,00
6242	Combustíveis	132.387,50	145.626,25
624201	Combustíveis - Iva Dedutível	131.900,00	145.090,00
62420101	Gás	130.000,00	143.000,00
62420102	Gásóleo	1.900,00	2.090,00
624202	Combustíveis - Iva Não Dedutível	487,50	536,25
62420202	Gasolina	187,50	206,25
62420203	Gásóleo	300,00	330,00
6243	Água	5.945,94	6.124,32
624301	Água	5.945,94	6.124,32
62430101	Água - Iva Dedutível	5.470,00	5.634,10
62430103	Água - Iva Isento	475,94	490,22
625	Deslocações, Estadas e Transportes	538,00	559,52
6251	Deslocações e Estadas	538,00	559,52
625102	Portagens/Parques	500,00	520,00
625103	Refeições	38,00	39,52
626	Serviços Diversos	40.729,82	42.459,02
6262	Comunicação	4.216,66	4.385,32
626201	Comunicação - Iva Dedutível	4.116,66	4.281,32
62620101	Telefone - Iva Dedutível	2.000,00	2.080,00
62620102	Fax - Iva Dedutível	200,00	208,00
62620104	Internet - Iva Dedutível	373,80	388,75
62620105	Telemóvel	1.542,86	1.604,57
626203	Comunicação - Iva Isento	100,00	104,00
62620301	Serviços Postais	100,00	104,00
6263	Seguros	7.715,98	8.024,62
626301	Seguro Avaria Máquinas	1.218,00	1.266,72
626304	Equipamento Electrónico	74,00	76,96
626305	Responsabilidade Civil	238,00	247,52
626306	Ar Condicionado - Ap.5.514.467	120,00	124,80
626307	Equip. Ginásio - Ap.5.515.867	181,00	188,24
626308	Apoios para duche e elevadores pisc	40,00	41,60
626309	Tapetes	100,00	104,00
626310	Seg. Viat Lig. Passageiros	603,00	627,12
626311	Recheio	1.591,98	1.655,66
626312	Acidentes Pessoais	3.100,00	3.224,00
626313	Acid.Pessoais-Atletas	450,00	468,00
6265	Contencioso e Notariado	1.000,00	1.040,00
6267	Limpeza Higiene e Conforto	5.657,14	5.883,43
626701	Limpeza Higiene e Conforto - Iva Dedutível	5.657,14	5.883,43
6268	Outros Serviços	22.140,04	23.125,64
626801	Out. fornec. e serviços - Iva dedutível	1.486,29	1.545,74
626802	Out.fornec. e serviços - Iva n/ dedutível	125,14	130,15
626803	Out. fornec.e serviços - Iva isentos	100,00	104,00
626804	Clube Lousada Sec XXI	20.428,61	21.345,76
62680402	Natação	10.308,61	10.720,96
6268040201	Filiação/Inscrição	3.000,00	3.120,00
6268040203	Portagens	350,00	364,00
6268040204	Combustíveis	750,00	780,00
6268040205	Refeições	2.375,61	2.470,64
6268040207	Troféus/Medilhas	753,00	783,12
6268040208	Alug.Pisc.e Alojamento	3.080,00	3.203,20
62680403	Pólo Aquático	10.120,00	10.524,80
6268040301	Filiação/Inscrição	4.500,00	4.680,00
6268040303	Portagens	1.200,00	1.248,00
6268040304	Combustíveis	500,00	520,00
6268040305	Refeições	2.000,00	2.080,00
6268040306	Equipamentos	500,00	520,00
6268040307	Alojamento	920,00	956,80
6268040313	Exames Médico-Desportivos	500,00	520,00



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

**ORÇAMENTO CORRENTE**

**681**: Impostos (desenvolvimento)

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
681	Impostos	14.870,56	14.876,80
6811	Impostos Directos	13.184,00	13.184,00
68111	IMI	13.184,00	13.184,00
6812	Impostos Indirectos	1.444,46	1.449,66
68123	Imposto Selo	1.107,23	1.112,43
6812304	Outros	79,81	80,85
6812306	Juros	287,71	288,75
6812307	Capital	672,65	673,69
6812308	Imp.s/crédito	0,00	1,04
6812309	Imp.selo s/ cheques	33,96	35,00
6812310	Imp.s/transportes rodov.	33,10	33,10
68129	Soc.Portug.de Autores-Utiliz.Música	337,23	337,23
6813	Taxas	242,1	243,14

*Alameda*  
*dy*  
*gub*



LOUSADA SÉCULO XXI

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alencar  
An  
Juli*

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

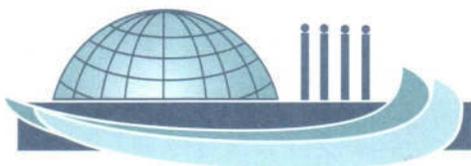
**ORÇAMENTO CORRENTE**

**63:** Gastos com o pessoal (desenvolvimento)

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
63	Gastos Com o Pessoal	332.881,15	332.881,15
631	Remunerações dos Orgãos Sociais	42.062,16	42.062,16
6311	Vencimento	36.053,28	36.053,28
6313	Subsídio de férias	3.004,44	3.004,44
6314	Subsídio de Natal	3.004,44	3.004,44
632	Remunerações do Pessoal	225.355,53	225.355,53
6321	Vencimento	153.378,11	153.378,11
6322	Subsídio Alimentação	16.915,50	16.915,50
6323	Subsídio Turno	5.488,20	5.488,20
6324	Subsídio de férias	13.136,86	13.136,86
6325	Subsídio de Natal	13.136,86	13.136,86
6327	Prémio Produtividade	23.300,00	23.300,00
635	Encargos sobre Remunerações	58.043,13	58.043,13
6351	Enc.sobre Remunerações Org.Sociais	8.538,62	8.538,62
6352	Enc.sobre Remunerações Pessoal	49.504,51	49.504,51
636	Seg.Acid. no Trabalho e Doenç. Prof.	5.791,56	5.791,56
637	Custos de Acção Social	450,00	450,00
638	Outros Gastos com o Pessoal	1.628,77	1.628,77
63801	Produtos Farmácia	128,77	128,77
64803	Medicina no trabalho	687,50	687,50
64805	Vestuário/Fardas	100,00	100,00
63807	Festas e convívios	712,50	712,50





**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Asser  
M  
fuit*

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

**ORÇAMENTO CORRENTE**

**64: Depreciações (desenvolvimento)**

(Em euros)

Conta SNC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
64	Gastos de Depreciação	190.437,11	186.261,27
642	Activos Fixos Tangíveis	188.818,98	184.642,64
643	Activos Intangíveis	1.618,13	1.618,63





**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alice*  
*Am*  
*Jan*

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

**ORÇAMENTO CORRENTE**

**69:** Gastos e perdas de financiamento ( desenvolvimento)

(Em euros)

Conta POC	Descrição	Estimado 2011	Previsão 2012
69	Gastos e perdas de financiamento	7.214,35	8.502,92
691	Juros Suportados	7.214,35	8.502,92
6911	Juros de financiamentos obtidos	6.744,67	8.014,46
6915	Juros de Mora e compensatórios	37,08	38,56
6919	Juros Dep Ordem	432,60	449,90



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Assese  
do  
públi*

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**  
**BALANÇO**

(EUROS)

RÚBRICAS	2012 31-12-2012	2011 31-12-2011
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo não corrente</b>		
Activos Fixos Tangíveis	2.500.819,81	2.209.241,45
Activos Intangíveis	0,00	1.618,63
	<b>2.500.819,81</b>	<b>2.210.860,08</b>
<b>Activo corrente</b>		
Inventários	1.990,91	1.990,91
Clientes	15.658,19	14.898,24
Estado e Outros Entes Públicos	69.931,27	8.458,42
Outras contas a Receber	41.960,22	30.409,07
Diferimentos	4.515,44	4.296,29
Caixa e Depósitos Bancários	500,00	500,00
	<b>134.556,03</b>	<b>60.552,93</b>
<b>TOTAL DO ACTIVO</b>	<b>2.635.375,84</b>	<b>2.271.413,01</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>		
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>		
Capital Realizado	3.840.743,81	3.840.743,81
Reservas Legais	5.958,44	5.958,44
Outras Reservas	9.975,96	9.975,96
Resultados Transitados	-2.055.613,96	-1.819.304,45
Outras Variações no Capital Próprio	311.189,52	101.811,37
	<b>2.112.253,77</b>	<b>2.139.185,13</b>
Resultado Líquido do Período	-205.656,81	-228.684,67
<b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>	<b>1.906.596,95</b>	<b>1.910.500,46</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>Passivo não corrente</b>		
Passivos por Impostos Diferidos	94.170,15	31.874,24
	<b>94.170,15</b>	<b>31.874,24</b>
<b>Passivo corrente</b>		
Fornecedores	128.700,10	69.070,34
Estado e Outros Entes Públicos	27.384,00	40.707,90
Financiamentos Obtidos	150.000,00	131.786,63
Outras Contas a pagar	327.574,45	86.569,38
Diferimentos	950,19	904,07
	<b>634.608,75</b>	<b>329.038,32</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>728.778,89</b>	<b>360.912,56</b>
<b>TOTAL CAP.PRÓPRIO E DO PASSIVO</b>	<b>2.635.375,84</b>	<b>2.271.413,01</b>



**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alouce*  
*Am*  
*ful*

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**  
**Demonstração dos resultados por naturezas**

(EUROS)

RENDIMENTOS E GASTOS	PERÍODOS	
	2012	2011
Vendas e Serviços Prestados	699.188,51	665.254,25
Subsídio à exploração	150.000,00	70.500,00
Custo das merc. vendidas matérias cons <sup>as</sup>	-20.115,74	-19.916,57
Fornecimentos e serviços externos	-530.331,66	-463.177,92
Gastos com o pessoal	-332.881,15	-332.881,15
Outros Rendimentos e Ganhos	30.499,36	59.176,17
Outros Gastos e Perdas	-14.876,80	-14.870,56
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>-18.517,47</b>	<b>-35.915,78</b>
Gastos /Reversões depreciação e amortizaç	-186.261,27	-190.437,11
<b>Resultado Operacional ( antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-204.778,74</b>	<b>-226.352,89</b>
Juros e Gastos Similares Suportados	-8.502,92	-7.214,35
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-213.281,66</b>	<b>-233.567,23</b>
Imposto sobre rendimento do exercício	7.624,84	4.882,56
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>-205.656,81</b>	<b>-228.684,67</b>





**LOUSADA SÉCULO XXI**

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

*Alvescc*  
*[Handwritten signature]*

**Lousada Século XXI - Actividades Desportivas e Recreativas, EM**

<b>PLANO FINANCEIRO</b>	2011	2012
<b>ACTIVIDADE OPERACIONAL</b>		
<b>Recebimentos</b>		
de clientes (1)	666.332	698.475
outros recebimentos (2)	109.905	
subsídios à exploração (3)	70.500	150.000
<b>Pagamentos</b>		
a fornecedores (4)	477.127	493.936
a pessoal (5)	332.881	332.881
outros pagamentos (6)	2.780	40.138
<b>SALDO DA ACTIVIDADE OPERACIONAL</b> = (1)+(2)+(3)-(4)-(5)-(6)	<b>33.949</b>	<b>-18.480</b>
<b>INVESTIMENTO</b>		
<b>Desinvestimento (7)</b>		
<b>Investimento (8)</b>	13.101	298.669
<b>SALDO DA ACTIVIDADE DE INVESTIMENTO</b> =(7)-(8)	<b>-13.101</b>	<b>-298.669</b>
<b>FINANCIAMENTO</b>		
<b>Capitais Próprios (9)</b>		
<b>Empréstimos (10)</b>	-21.928	18.213
<b>Subsídios ao Investimento (11)</b>	8.215	307.489
<b>Juros de Financiamentos (12)</b>	7.115	8.553
<b>SALDO DA ACTIVIDADE DE FINANCIAMENTO</b> =(8)+(9)+(10)+(11)-(12)	<b>-20.828</b>	<b>317.150</b>
<b>Saldo Disponibilidades Início do Ano</b>	480	500
<b>Varição Anual</b>	20	0
<b>Saldo Disponibilidades Final do Ano</b>	500	500
Notas: 2012 - Orçamento corrente (valores previstos)		



# LOUSADA SÉCULO XXI

Actividades Desportivas e Recreativas, E.M.

## Demonstração de Fluxos de Caixa

Período findo em 31 de Dezembro de 2012

ACTIVIDADES OPERACIONAIS:	2012	2011
Recebimentos de clientes +	698.474,68	666.331,95
Pagamentos a fornecedores -	493.935,50	477.126,53
Pagamentos ao pessoal -	332.881,15	332.881,15
<b>Fluxo gerado pelas operações</b>	<b>-128.341,97</b>	<b>-143.675,73</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-2.000,00	-2.780,22
Outros recebimentos/pagamentos relativos à actividade operacional +	111.861,51	180.404,77
<b>Fluxos das actividades operacionais (1)</b>	<b>-18.480,46</b>	<b>33.948,82</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO:</b>		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Investimentos Financeiros	0,00	0,00
Activos Fixos Tangíveis	298.669,25	10.217,73
Activos Intangíveis	0,00	2.883,60
Outros activos	0,00	0,00
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Investimentos Financeiros	0,00	0,00
Activos Fixos Tangíveis	0,00	0,00
Activos Intangíveis	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00
Subsídios para investimentos	307.489,25	8.214,64
Juros e rendimentos similares	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00
<b>Fluxos das actividades de investimento (2)</b>	<b>8.820,00</b>	<b>-4.886,69</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</b>		
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Financiamentos obtidos	18.213,37	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00
Cobertura de prejuizos	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Financiamentos obtidos	0,00	21.927,78
Juros e gastos similares	8.552,91	7.114,53
Dividendos	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00
<b>Fluxos das actividades de financiamento (3)</b>	<b>9.660,46</b>	<b>-29.042,31</b>
<b>Varição de caixa e seus equivalentes (4)=(1)+(2)+(3)</b>	<b>0,00</b>	<b>19,82</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>500,00</b>	<b>480,18</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>

Lousada, 22 de Novembro de 2011

O Conselho de Administração

*Handwritten signatures of the Board of Administration members.*

Lugar da Boavista - Silvares - 4620-651 Lousada - Telefone: 255 813 396 - Fax: 255 913 052

Capital Social 3 840 743,81 Euros - Reg. na Cons. do Reg. Com. de Lousada, sob o N° 00001/011026 - Contribuinte: 505 840 464 - E-mail: lsdxxi.secretaria@mail.telepac.pt