

W. X
W. X



INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2019 a 2029

11 de Outubro de 2018

INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2019 a 2029

Relatório

1. Introdução

Dando cumprimento ao artigo 42º da Lei 50/2012 de 31/8, a GIATUL – Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias, E.M. S.A., vem apresentar os Instrumentos de Gestão Previsional, os quais devem disciplinar a gestão económica e financeira da empresa durante os anos de 2019 a 2029.

Os Instrumentos de Gestão Previsional constam dos seguintes documentos:

1. Plano de Actividades, Investimento e Financeiro;
2. Orçamento Plurianual de Investimentos;
3. Orçamento Plurianual de Exploração, desdobrado em Orçamento de proveitos e orçamento de custos;
4. Orçamento Plurianual de Tesouraria;
5. Balanço Plurianual Previsional.

Os valores previstos nas diferentes Demonstrações Financeiras, foram calculados com base no Balancete Analítico a 30 de Setembro de 2018, acrescido das previsões de gastos e de rendimentos, tendo por base o conhecimento dos valores históricos dos últimos exercícios, recolhidos da actividade de exploração do Parque de Campismo e da actividade de execução de Infra-estruturas.

2. Princípios

Na elaboração destes documentos previsionais, para além de respeitarem a experiência dos últimos anos por actividade, foram tidos em conta os princípios de prudência e rigor contabilístico.

A taxa de inflação estimada entre no período entre 2019 e 2029 foi de 1%.

As previsões das vendas do Parque de Campismo para o ano de 2019 foram estimadas com um acréscimo de 1%, face ao ano de 2018. Uma estimativa prudente,

face á estimativa do Banco de Portugal para o crescimento do Produto Interno Bruto de Portugal de 1,9% em 2019.

Contudo, a administração da empresa, confiante na projecção nacional associado aos muitos eventos que o Concelho de Mafra tem promovido, nomeadamente o Sumol Summer Festival, o Festival do Pão, vários eventos no âmbito dos Desportos de Mar, acredita estarem construídas as bases, para garantir um bom número de turistas, que certamente, permitirão ajudar a sustentar e se possível, a melhorar a estimativa de vendas.

Para os anos seguintes, e tendo em consideração as actuais perspectivas de desempenho da economia europeia, prevê-se uma manutenção prudente de crescimento das vendas em cerca de 1% até 2029.

As prestações de serviços relacionadas com as obras descritas no Plano Anual de Actividades, foram estimadas em função das necessidades do Município para o ano de 2019, segundo informação que temos no momento presente, acrescida da taxa de inflação estimada para os anos seguintes.

A previsão das vendas de massas asfálticas, foi calculada com base nas necessidades para as obras e para terceiros.

Na elaboração do presente relatório, para o ano de 2019, mantem-se a perspetiva de ajustamento da estrutura da sociedade á nova realidade de rendimentos, adequando simultaneamente a sua base de gastos, por forma a garantir, o equilíbrio económico e financeiro da empresa.

3. Análise dos Documentos Previsionais

Os documentos previsionais que constam deste relatório foram elaborados, com base nos princípios e pressupostos referidos.

O conteúdo dos diferentes Instrumentos de Gestão Previsional, apresentam as seguintes características:

3.1 Plano Anual de Actividades, de Investimentos e Financeiros – Anexos I e I a)

Neste, são descritas as características das diversas obras a executar que visam a prossecução dos objectivos da empresa, sob a supervisão do Município:

Diversas Estradas e Caminhos

Conservação Corrente por Contrato da Rede Rodoviária no Concelho de Mafra

As actividades de conservação e manutenção, compreendidas nesta rubrica, têm como objectivo principal a melhoria do estado das Infraestruturas Rodoviárias e o aumento da sua durabilidade. Esta tarefa consiste essencialmente, na manutenção e beneficiação dos sistemas de drenagem superficial e subterrânea, na melhoria das condições de visibilidade (execução de ceifas), assim como, na recuperação pontual da estrutura do pavimento dos arruamentos existentes. Inclui-se nesta rubrica a construção de raiz ou reparação e beneficiação de estradas e caminhos. Centrando-se estas actividades na execução de terraplenagens, drenagens, pavimentações e execução de passeios. Está também incluído nesta rubrica a limpeza urbana tanto mecânica, com recurso a varredoras mecânicas, como a manual esta incidindo essencialmente na limpeza de paragens de autocarros, recolha de papeleiras, etc.

Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho

Nesta rubrica prevê-se a construção e ampliação, de Sistemas de Saneamento Básico em diversas Freguesias do Concelho, com o objectivo de criar uma rede de saneamento o mais abrangente possível. Nesta actividade inclui-se a execução de diversos colectores gravíticos e em pressão, assim como, a construção das estações elevatórias consequentes. Todas estas obras serão de acordo com a proposta da C.M.M.

Sinalização e Trânsito

Prevê-se nesta actividade, a manutenção, a substituição e melhoria da sinalização horizontal e vertical dos arruamentos e vias existentes, uma vez que, como é usual, esta sinalização rodoviária sofre uma degradação continua. Pretende-se assim com esta actividade uma melhoria significativa em termos de segurança rodoviária, sempre desejável nas diversas vias do Concelho.

Iluminação em Diversas Localidades

Encontra-se contemplada nesta rubrica a construção, recuperação, beneficiação das redes de iluminação pública do concelho, nomeadamente colocação de novos pontos de luz e alteração da rede aérea nalguns casos por subterrânea.

Construção, Ampliação e Remodelação de Redes de Águas e Reservatórios

As actividades previstas nesta rubrica incluem a construção, remodelação, beneficiação das redes de águas do Concelho e ainda a construção de eventuais reservatórios necessários para alimentar as diversas redes de distribuição. Todas estas obras serão de acordo com a proposta da C.M.M.

Diversos Estudos e Projectos

Nesta rubrica prevê-se a elaboração de estudos e projectos que servirão de suporte e de elementos definidores das diversas intervenções que a C. M. Mafra pretende levar a efeito nas várias freguesias deste concelho.

Equipamentos - Construções e Manutenções Diversas

Incluem-se nesta rubrica a construção e a manutenção de diversos equipamentos sociais, (Quiosques/Bares), Equipamentos Infantis, Equipamentos Desportivos e beneficiação de espaços para a colocação Ecopontos / Ecocentros.

Arruamentos em Diversas Povoações

Prevê-se nesta rubrica a manutenção e beneficiação dos diversos arruamentos do concelho, centrando-se esta actividade essencialmente nas intervenções ao nível da estrutura dos pavimentos, nas repavimentações na selagem de pavimentos, nos sistemas de drenagem superficial (valetas, sumidouros), de acordo com o PPI da Câmara.

Espaços Verdes Jardins

Encontra-se contemplada nesta rubrica a construção, a manutenção, a recuperação, a beneficiação de diversos espaços verdes nomeadamente em escolas, rotundas, zonas de lazer existentes no concelho e ainda às intervenções que a C.M.M pretenda levar a efeito nas diversas freguesias.

Infraestruturas Diversas

As actividades previstas neste capítulo, incluem a construção, recuperação, beneficiação de diversas infraestruturas, incluindo parques de estacionamento, reabilitação de largos e praças, levantamento e reposição de infraestruturas degradadas, execução de colectores domésticos e pluviais, reperfilamento de arruamentos, bem como a execução de passeios em arruamentos e zonas urbanas.

Trabalhos por Conta de Particulares ou Sociedades

Esta actividade desenvolve-se nas diversas vertentes das tarefas da empresa e visa dar cumprimento a infraestruturas em loteamentos ou ruas que poderão ser entregues ao domínio público municipal.

3.2 Orçamento Anual de Exploração – Anexos III e IV

O Orçamento Anual de Exploração apresenta uma estrutura que se desdobra em orçamento de rendimentos e orçamento de gastos.

No que respeita aos Rendimentos, foram consideradas as Vendas e as Prestações de Serviços, quer do Parque de Campismo, quer para o Município de Mafra, quer ainda para terceiros.

Os valores mais significativos são os provenientes das Vendas e Serviços Prestados a facturar pela execução das obras previstas no Plano de Actividades e que se estima

em cerca de 4.380.410,19€ e das Prestações de Serviços no Parque de Campismo, no valor de 1.104.610,24€, para 2019.

O valor de vendas estimado de massas asfálticas e para a receção dos RCD(s), é de 160.726,35€ e de 9.375,70€, respetivamente.

Todos os gastos previstos para 2019 sofreram uma adequação face à estimativa de rendimentos apresentada.

Para os anos seguintes, a variação foi influenciada pela aplicação da taxa de inflação, conforme explicado no ponto 2.

3.3 Orçamento Anual de Tesouraria – Anexo V

Este documento contempla os fluxos de caixa de maior relevância, evidenciando as principais origens e aplicações de fundos.

Do lado dos *Inputs* de caixa, foram consideradas as receitas provenientes das facturas emitidas para a Câmara Municipal de Mafra, das receitas do Parque de Campismo, dos recebimentos de Clientes e da utilização das contas caucionadas.

Do lado dos pagamentos (*Outputs*), para além dos custos normais de exploração (vencimentos, impostos, rendas, leasings, juros e despesas bancárias, etc.), são relevantes os pagamentos a Fornecedores e as amortizações do capital alheio financiado, ou seja, dos empréstimos de médio/longo prazo e de curto prazo (contas caucionadas).

3.4 Balanço Previsional – Anexo VI

A análise do Balanço Previsional, permite-nos concluir que a estrutura patrimonial é representada principalmente pelo valor dos Activos não correntes, distribuídos por Activos fixos tangíveis e Intangíveis (Propriedade Industrial).

O saldo dos Clientes foi estimado, tendo em conta o prazo médio de recebimentos.

A nível do Passivo não corrente, realça-se os financiamentos obtidos da Caixa Geral de Depósitos, em que os contratos terminarão no ano de 2021.

O saldo de Fornecedores foi estimado, tendo em conta o prazo médio de pagamentos. Releva-se ainda as Outras Contas a Pagar, que incluem a provisão para férias, subsídio de férias e encargos a pagar no ano seguinte.

Os Capitais Próprios são positivos e crescerão por acréscimo dos resultados positivos de todos os exercícios.

3.5 Orçamento Anual de Investimentos – Anexo II

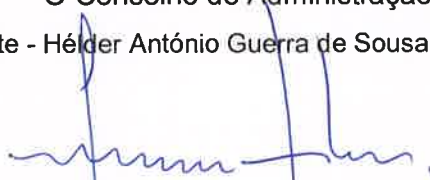
Estão previstos investimentos para os exercícios de 2019, 2020, 2022 e 2025.

Relativamente, ao investimento planeado para 2019, caracteriza-se principalmente pela perspectiva de modernização dos equipamentos de asfaltamento, por forma, a garantir uma maior operacionalidade e eficiência nos trabalhos realizados. Acresce ainda, a modernização e atualização do Parque de Campismo, nomeadamente em termos de renovação de interiores dos Bungalows, bem como, na reparação dos caminhos e acessos internos. Estes investimentos são vitais para garantir que este activo da sociedade, possa continuar a se diferenciar como uma referência na oferta de turismo para a região.

Mafra, 11 de Outubro de 2018

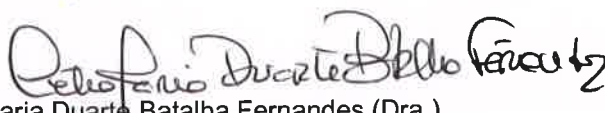
O Conselho de Administração

Presidente - Hélder António Guerra de Sousa Silva (Eng.º)




Joaquim Francisco da Silva Sardinha (Dr.)

Administradores


Célia Maria Duarte Batalha Fernandes (Dra.)

W. J. Am

ANEXOS AOS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

2019 a 2029

ANEXO I

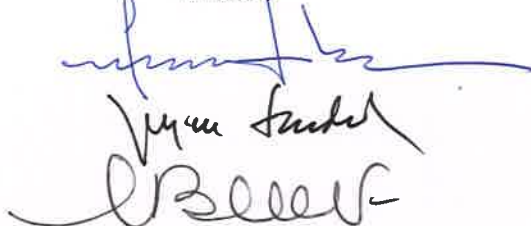
ANO 2019 a 2029		GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.												
Vendas e Prestação de Serviços		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	2019
RENDIMENTOS														
Serviços Prestados - Parque Campismo		91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	91 940	1 104 610
Campismo Eventual - CC 13005		26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	26 586	319 036
Bungalows - CC 13001		13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	13 005	156 064
Contratos Anuais Tendais/Caravanas - CC 13004		37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	37 769	453 228
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002		7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	7 038	84 459
Teepees - CC 13003		1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	1 686	20 233
Cobrança de Electricidade - CC 13006		2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	2 363	28 358
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007		291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	291	3 487
Cobrança de Água - CC 13008		254	254	254	254	254	254	254	254	254	254	254	254	3 050
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas		1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	1 701	20 412
Máquinas de Vending - Café CC 14005		446	446	446	446	446	446	446	446	446	446	446	446	5 352
Máquinas de Vending - Sumos CC14008		407	407	407	407	407	407	407	407	407	407	407	407	4 887
Outras Receitas - Lavagem de Roupa CC 14009		17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	202
Outras Receitas - Adaptadores CC 14002		156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	1 870
Máquinas de Jogos - CC 14006		220	220	220	220	220	220	220	220	220	220	220	220	2 638
Publicidade		111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	1 335
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovias:		249 153	280 903	341 403	347 990	388 903	458 903	496 053	445 153	378 903	313 653	287 345	271 508	4 380 410
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente		155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	155 653	1 867 830
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho		3 000	4 000	5 000	5 000	5 000	6 000	7 000	5 000	5 000	3 000	1 500	1 152	53 204
Sinalização e Transito		3 000	3 000	3 000	3 000	6 000	7 500	7 750	7 500	6 500	5 000	4 500	4 608	64 450
Iluminação em Diversas Localidades		5 000	5 000	5 000	5 000	7 500	7 500	10 000	6 150	10 000	5 000	5 000	4 752	79 727
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e reservat		10 000	10 000	12 500	12 500	20 000	27 500	20 000	15 600	15 000	7 500	7 500	5 116	171 441
Diversos Estudos e Projectos			0	15 000	5 000	6 000	6 000	0	0	3 000	3 000	532	0	40 473
Equipamentos - Construções diversas		5 000	4 000	3 000	7 000	5 000	2 500	5 000	4 500	6 500	5 000	2 000	1 152	53 204
Arruamentos em diversas povoações		15 000	15 000	30 000	55 000	65 000	89 000	105 000	75 000	60 000	50 250	40 000	36 293	667 571
Espaços Verdes e Jardins		20 000	20 000	30 000	45 000	50 000	57 500	67 500	65 000	47 500	20 000	9 410	5 329	459 274
Infraestruturas diversas		10 000	21 000	28 500	31 000	45 000	75 000	85 000	75 000	35 000	27 500	20 500	18 675	495 971
Trabalhos para Terceiros		10 000	30 000	40 000	10 000	10 000	10 000	17 400	20 000	20 000	20 000	30 000	27 424	257 162
Massas Asfálticas		12 000	12 500	13 000	13 000	13 000	14 000	15 000	15 000	14 000	11 000	10 000	10 515	160 726
Recepção de RCD(S)		500	750	750	837	750	750	750	750	750	750	750	839	9 376
TOTAL DAS VENDAS		341 092	372 842	433 342	439 929	480 842	550 842	587 992	537 092	470 842	405 592	379 284	363 447	5 485 020

Maia, 11 de Outubro de 2018

O Director Geral



A Administração



ANEXO 1.A

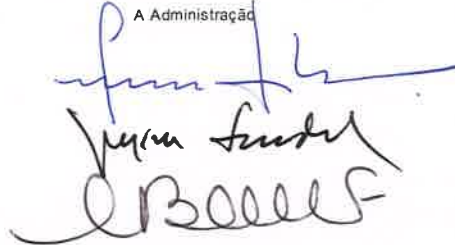
ANO 2019 a 2029		1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Vendas e Prestação de Serviços	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RENDIMENTOS											
Serviços Prestados - Parque Campismo	1 104 610	1 115 594	1 126 898	1 137 893	1 149 209	1 160 639	1 172 183	1 183 843	1 195 619	1 207 513	1 219 526
Campismo Eventual - CC 13005	319 036	322 227	325 449	328 704	331 991	335 310	338 664	342 050	345 471	348 925	352 415
Bungalows - CC 13001	156 064	157 625	159 201	160 793	162 401	164 025	165 665	167 322	168 995	170 685	172 392
Contratos Anuais Tendões/Caravanas - CC 13004	453 228	457 761	462 338	466 962	471 631	476 348	481 111	485 922	490 781	495 689	500 646
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002	84 459	85 303	86 156	87 018	87 888	88 767	89 655	90 551	91 457	92 371	93 295
Teepees - CC 13003	20 233	20 436	20 640	20 847	21 055	21 266	21 478	21 693	21 910	22 129	22 350
Cobrança de Electricidade - CC 13006	28 358	28 642	28 928	29 217	29 509	29 805	30 103	30 404	30 708	31 015	31 325
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007	3 487	3 522	3 557	3 593	3 628	3 665	3 701	3 738	3 776	3 814	3 852
Cobrança de Água - CC 13008	3 050	3 080	3 111	3 142	3 173	3 205	3 237	3 270	3 302	3 335	3 369
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas	20 412	20 616	20 822	21 030	21 240	21 453	21 667	21 884	22 103	22 324	22 547
Máquinas de Vending - Café CC 14005	5 352	5 405	5 459	5 514	5 569	5 625	5 681	5 738	5 795	5 853	5 911
Máquinas de Vending - Sumos CC14008	4 887	4 887	4 887	4 887	4 887	4 887	4 887	4 887	4 887	4 887	4 887
Outras Receitas - Lavagem de Roupa CC 14009	202	204	206	208	210	213	215	217	219	221	223
Outras Receitas - Adaptadores CC 14002	1 870	1 889	1 908	1 927	1 946	1 966	1 985	2 005	2 025	2 045	2 066
Máquinas de Jogos - CC 14006	2 638	2 664	2 691	2 717	2 745	2 772	2 800	2 828	2 856	2 885	2 913
Publicidade	1 335	1 335	1 335	1 335	1 335	1 335	1 335	1 335	1 335	1 335	1 335
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovias	4 380 410	4 424 214	4 468 456	4 513 141	4 558 272	4 603 858	4 649 894	4 696 393	4 743 357	4 790 790	4 838 698
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente	1 867 830	1 886 509	1 905 374	1 924 427	1 943 672	1 963 108	1 982 740	2 002 567	2 022 593	2 042 819	2 063 247
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho	53 204	53 736	54 274	54 816	55 364	55 918	56 477	57 042	57 612	58 189	58 770
Sinalização e Transito	64 450	65 094	65 745	66 403	67 067	67 737	68 415	69 099	69 790	70 488	71 193
Iluminação em Diversas Localidades	79 727	80 524	81 329	82 142	82 964	83 793	84 631	85 478	86 333	87 196	88 068
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e reservatórios	171 441	173 156	174 887	176 636	178 403	180 187	181 989	183 808	185 647	187 503	189 378
Diversos Estudos e Projectos	40 473	40 878	41 287	41 700	42 117	42 538	42 963	43 393	43 827	44 265	44 708
Equipamentos - Construções diversas	53 204	53 736	54 274	54 816	55 364	55 918	56 477	57 042	57 612	58 189	58 770
Arruamentos em diversas povoações	667 571	674 247	680 990	687 799	694 677	701 624	708 640	715 727	722 884	730 113	737 414
Espaços Verdes e Jardins	459 274	463 867	468 506	473 191	477 923	482 702	487 529	492 404	497 328	502 301	507 324
Infraestruturas diversas	495 971	500 930	505 940	510 999	516 109	521 270	526 483	531 748	537 065	542 436	547 860
Trabalhos para Terceiros	257 162	259 734	262 331	264 954	267 604	270 280	272 983	275 713	278 470	281 254	284 067
Massas Asfálticas	160 726	162 334	163 957	165 597	167 252	168 925	170 614	172 320	174 044	175 784	177 542
Recepção de RCD(S)	9 376	9 469	9 564	9 660	9 756	9 854	9 952	10 052	10 153	10 254	10 357
TOTAL DAS VENDAS	5 485 020	5 539 808	5 595 144	5 651 034	5 707 482	5 764 494	5 822 077	5 880 235	5 938 976	5 998 303	6 058 224

Maíra, 11 de Outubro de 2018

O Director Geral



A Administração



GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.

Plano de Investimentos 2019 a 2028

ANEXO II

2019	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Equipamentos para a Unidade de Asfaltamento	Fevereiro	235 000
	Reparação de Bungalows	Maio	15 000
	Totais		250 000
2020	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Reparação de Bungalows	Maio	45 000
	Totais		45 000
2022	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Reparação de Balneários	Março	65 000
	Totais		65 000
2025	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Grandes Reparações	Fevereiro	17 500
	Totais		17 500

Maia, 11 de Outubro de 2018

O Director Geral

A Administração

GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.

Demonstração dos Resultados por Naturezas

ACTIVIDADE CONSOLIDADA

ANEXO III

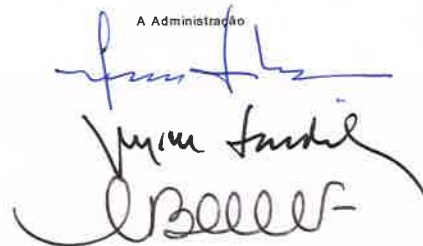
RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	31/12/2019 31/12/2020 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2023 31/12/2024 31/12/2025 31/12/2026 31/12/2027 31/12/2028 31/12/2029										
Vendas e serviços prestados		5 485 020	5 539 808	5 595 144	5 651 034	5 707 482	5 764 494	5 822 077	5 880 235	5 938 976	5 998 303	6 058 224
Subsídios à exploração		150 000	153 000	156 060	159 181	162 365	167 236	172 253	177 420	183 630	190 057	196 709
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos												
Variação nos inventários da produção												
Trabalhos para a própria entidade												
Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		1 322 314	1 335 498	1 348 814	1 362 263	1 375 847	1 389 566	1 403 422	1 417 418	1 431 553	1 445 829	1 460 248
Fornecimentos e serviços externos		2 006 773	2 043 284	2 080 817	2 119 410	2 159 100	2 199 927	2 241 932	2 285 156	2 329 646	2 375 445	2 422 603
Gastos com o pessoal		1 552 582	1 560 345	1 568 147	1 575 988	1 583 888	1 591 787	1 599 746	1 607 745	1 615 783	1 623 862	1 631 982
Imparidade de inventários (perdas/reversões)												
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)												
Provisões (aumentos/reduções)												
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizações (perdas/reversões)												
Aumentos/reduções de justo valor												
Outros rendimentos e ganhos		90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000
Outros gastos e perdas		29 986	30 586	31 197	31 821	32 458	33 107	33 769	34 444	35 133	35 836	36 553
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos		813 365	813 096	812 229	810 733	808 574	807 343	805 461	802 893	800 491	797 388	793 547
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		461 448	462 839	461 402	463 110	463 110	463 110	464 117	419 721	304 149	271 920	271 920
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)												
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		351 916	350 257	350 827	347 622	345 464	344 233	341 344	383 172	496 342	525 467	521 627
Juros e rendimentos similares obtidos		37 541	27 115	28 751	12 129	7 500	3 500	0	0	0	0	0
Juros e gastos similares suportados												
Resultado antes de impostos		314 375	323 142	322 077	335 493	337 964	340 733	341 344	383 172	496 342	525 467	521 627
Imposto sobre o rendimento do período		66 019	67 860	67 636	70 454	70 872	71 554	71 682	80 466	104 232	110 348	109 542
Resultado líquido do período		248 357	255 282	254 440	265 040	266 992	269 179	269 662	302 706	392 110	415 119	412 085
Resultado das actividades descontinuadas (líquido de impostos) incluído no resultado líquido do período												
Resultado líquido do período atribuível a:												
Detentores do capital da empresa-mãe												
Interesses minoritários												
Resultado por acção básico												

Maia, 11 de Outubro de 2018

O Director Geral



A Administração



GIATUL - Actividades Lúlicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.
 Demonstração dos Resultados por Naturezas
 ACTIVIDADE DO PARQUE DE CAMPISMO

ANEXO IV

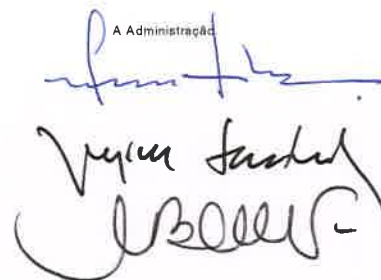
RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS											
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029
Vendas e serviços prestados		1 104 610	1 115 594	1 126 688	1 137 893	1 149 209	1 160 639	1 172 183	1 183 843	1 195 619	1 207 513	1 219 526
Subsídios à exploração		150 000	153 000	156 060	159 181	162 365	167 236	172 253	177 420	183 630	190 057	196 709
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos												
Variação nos inventários de produção												
Trabalhos para a própria entidade												
Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		8 191	8 234	8 277	8 321	8 365	8 409	8 454	8 500	8 546	8 592	8 639
Fornecimentos e serviços externos		662 766	669 356	676 013	682 736	689 526	696 383	703 310	710 306	717 371	724 508	731 617
Gastos com o pessoal		224 574	225 696	226 825	227 959	229 099	230 244	231 396	232 552	233 715	234 884	237 239
Imparidade de inventários (perdas/reversões)												
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)												
Provisões (aumentos/reduções)												
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizações (perdas/reversões)												
Aumentos/reduções de justo valor												
Outros rendimentos e ganhos		90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000
Outros gastos e perdas		11 994	12 234	12 479	12 729	12 983	13 243	13 508	13 778	14 053	14 334	14 621
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos		437 085	443 073	449 154	455 330	461 602	469 595	477 769	486 128	495 563	505 252	514 420
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		350 486	355 486	354 236	355 722	355 722	355 722	360 097	361 492	362 887	364 282	365 677
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)												
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		86 599	87 587	94 918	99 608	105 880	113 873	117 672	124 636	132 676	141 070	148 743
Juros e rendimentos similares obtidos		27 541	22 115	13 751	629	0	0	0	0	0	0	0
Juros e gastos similares suportados												
Resultado antes de impostos		59 058	65 473	108 669	100 237	105 880	113 873	117 672	124 636	132 676	141 070	148 743
Imposto sobre o rendimento do período		12 402	13 749	17 045	20 786	22 235	23 913	24 711	34 573	51 097	38 017	23 142
Resultado líquido do período		46 656	51 723	91 624	79 451	83 645	89 960	92 961	90 063	81 579	103 053	125 601
Resultado das actividades descontinuadas (líquido de impostos) incluído no resultado líquido do período												
Resultado líquido do período atribuído a:												
Detentores do capital da empresa-mãe												
Interesses minoritários												
Resultado por acção básico												

Maia, 11 de Outubro de 2018

O Director Geral



A Administração



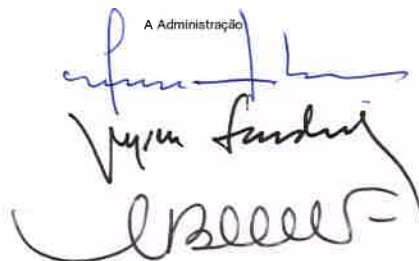
ORÇAMENTO PLURIANUAL DE TESOUREARIA - DFC		GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.											
Período de 01/01/2019 a 31/12/2029		ANEXO V											
RUBRICAS		NOTAS	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo													
Recebimentos de clientes			5 788 387	5 853 943	5 911 023	5 988 873	6 026 899	6 085 708	6 145 105	6 205 096	6 265 687	6 326 884	6 388 892
Pagamentos a fornecedores			4 113 315	4 058 061	4 117 861	4 179 030	4 241 811	4 305 853	4 371 201	4 438 307	4 507 021	4 577 398	4 599 492
Pagamentos ao pessoal			1 552 582	1 580 345	1 588 147	1 575 988	1 583 888	1 591 787	1 599 746	1 607 745	1 615 783	1 623 882	1 631 982
Caixa gerada pelas operações			122 470	235 537	225 015	213 655	201 420	188 269	174 158	159 045	142 883	125 624	157 219
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			86 019	87 880	87 836	70 454	70 972	71 554	71 682	80 486	104 232	110 348	109 542
Outros recebimentos/pagamentos			150 000	153 000	156 060	159 181	162 385	167 236	172 253	177 420	183 630	190 057	198 709
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)			206 451	320 677	313 438	302 383	292 813	283 951	274 729	255 999	222 281	205 333	244 386
Fluxos de caixa das actividades de investimento													
Pagamentos respeitantes a:													
Activos fixos tangíveis			250 000	45 000	0	65 000	0	0	17 500	0	0	0	0
Activos intangíveis													
Investimentos financeiros													
Outros activos													
Recebimentos provenientes de:													
Activos fixos tangíveis													
Activos intangíveis													
Investimentos financeiros													
Outros activos													
Subsídios ao investimento													
Juros e rendimentos similares													
Dividendos													
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)			250 000	45 000	0	65 000	0	0	17 500	0	0	0	0
Fluxos de caixa das actividades de financiamento													
Recebimentos provenientes de:													
Financiamentos obtidos			500 000	150 000	1 150 000	175 000	0	0	0	0	0	0	0
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			158 875	248 357	255 282	254 440	265 040	268 992	269 179	269 862	302 706	392 110	415 119
Cobertura de prejuízos													
Doações													
Outras operações de financiamento													
Pagamentos respeitantes a:													
Financiamentos obtidos			650 805	852 237	1 753 883	827 563	400 000	400 000	350 000	0	0	0	0
Juros e gastos similares			37 541	27 115	28 751	12 129	7 500	3 500	0	0	0	0	0
Dividendos			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio													
Outras operações de financiamento													
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)			-29 271	-280 995	-377 351	-210 251	-142 460	-136 508	-80 821	269 862	302 706	392 110	415 119
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)			-72 819	-5 318	-83 913	27 132	150 352	147 442	176 408	525 861	524 987	597 443	659 505
Efeito das diferenças de câmbio			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa e seus equivalentes no início do período			156 032	83 213	77 895	13 982	41 114	101 460	338 908	515 315	1 040 976	1 565 963	2 163 406
Caixa e seus equivalentes no fim do período			83 213	77 895	13 982	41 114	101 460	338 908	515 315	1 040 976	1 565 963	2 163 406	2 822 911

Maia, 11 de Outubro de 2018

O Director-Geral



A Administração



Manuscrito: 11 de Outubro de 2018

Director General

Ad.