

h. am



INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2017 a 2028

14 de Outubro de 2016

INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2017 a 2028

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 2017 a 2028.

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 2016, 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 2017 e 2028 foi de 1%.

As previsões das vendas do Parque de Campismo para o ano de 2017 foram estimadas com um acréscimo de 1%, face ao ano de 2016. Uma estimativa prudente, face á estimativa do Banco de Portugal para o crescimento do Produto Interno Bruto

de Portugal de 1,6% em 2017 e de nos encontrarmos num período de estagnação económica na Zona Euro.

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 e ainda pelo Encontro Mundial de 2CV, que terá lugar na Ericeira em 2017, acredita estarem construídas as bases, para garantir um bom número de turistas, que certamente, ajudarão 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 2028.

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 2017, 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 2017, mantem-se a perspectiva 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.

X
em
v.

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; toda esta rubrica é evidenciada pelas ordens de execução que são apresentadas de acordo com o Plano Plurianual e aceite pela C.M.M em conformidade com o solicitado pela Be Water.

Handwritten signature and initials.

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 Povações

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 4.007.597,50€ e das Prestações de Serviços no Parque de Campismo, no valor de 1.041.563,03€, para 2017.

O valor de vendas estimado de massas asfálticas e para a receção dos RCD(s), é de 151.500,00€ e de 8.837,50€, respetivamente.

Todos os gastos previstos para 2017 sofreram uma redução em consequência da redução dos rendimentos.

Para os anos imediatos 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 o valor dos financiamentos obtidos da Caixa Geral de Depósitos, em que os contratos tem um término para o 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

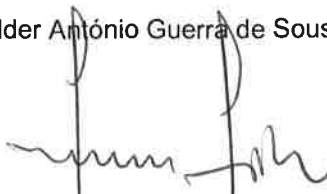
Estão previstos investimentos para os exercícios de 2017, 2020, 2022 e 2025.

Relativamente, ao investimento planeado para 2017, caracteriza-se principalmente por uma forte aposta na modernização e actualização 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, 14 de Outubro de 2017

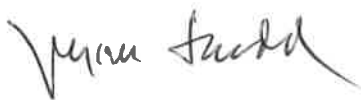
O Conselho de Administração

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



Administradores

Joaquim Francisco da Silva Sardinha (Dr.)



Célia Maria Duarte Batalha Fernandes (Dra.)



Handwritten signature and initials

ANEXOS AOS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

2017 a 2028

ANEXO I

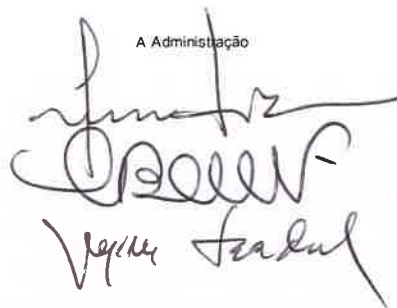
ANO 2017 a 2028		GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.											
Vendas e Prestação de Serviços	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	2017
RENDIMENTOS	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
Serviços Prestados - Parque Campismo	49 232	47 673	59 353	64 002	75 253	70 875	132 564	206 937	122 576	70 645	57 670	83 497	1 041 558
Campismo Eventual - CC 13005	2 840	3 549	4 183	6 519	12 992	20 680	54 556	100 436	56 474	12 751	3 875	21 867	300 722
Bungalows - CC 13001	2 880	4 036	5 886	7 867	11 505	7 979	23 204	40 430	16 073	9 722	5 265	12 259	147 105
Contratos Anuais Tendais/Caravanas - CC 13004	32 668	31 368	36 066	37 668	37 619	32 201	38 359	41 831	33 006	34 376	36 449	35 601	427 211
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002	6 259	6 006	7 959	6 845	7 426	5 515	6 217	6 990	7 171	6 080	6 508	6 634	79 610
Teepees - CC 13003	395	240	1 068	562	989	807	3 439	5 118	3 428	962	476	1 590	19 072
Cobrança de Electricidade - CC 13006	981	952	1 079	1 854	1 352	1 428	2 923	5 594	2 987	2 770	2 584	2 228	26 730
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007	276	275	327	312	276	240	227	276	302	276	227	274	3 287
Cobrança de Água - CC 13008	211	58	377	76	139	237	310	265	458	367	137	240	2 875
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas	1 879	757	1 260	1 250	1 588	974	1 778	2 778	1 623	2 359	1 392	1 603	19 240
Máquinas de Vending - Café CC 14005	554	54	256	250	601	54	634	1 042	108	698	375	420	5 044
Máquinas de Vending - Sumos CC14008	171	320	602	598	469	512	197	740	624	105	188	411	4 887
Outras Receitas - Lavagem de Roupa CC 14009	0	0	40	0	35	0	26	41	33	0	0	15	191
Outras Receitas - Adaptadores CC 14002	58	35	78	117	161	132	275	550	88	55	67	147	1 763
Máquinas de Jogos - CC 14006	61	24	172	84	101	117	418	848	202	124	128	207	2 486
Publicidade	0	0	12	12	55	169	310	603	25	38	12	112	1 335
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovias	193 500	245 250	335 750	357 337	408 250	488 250	535 400	489 500	353 250	258 000	196 560	146 550	4 007 597
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente	100 000	120 000	150 000	165 000	175 000	185 000	195 000	200 000	130 000	100 000	69 250	50 000	1 639 250
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	650	50 150
Sinalização e Trânsito	3 000	3 000	3 000	3 000	6 000	7 500	7 750	7 500	6 500	5 000	4 500	4 000	60 750
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	4 000	75 150
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	3 500	161 600
Diversos Estudos e Projectos		0	15 000	5 000	6 000	6 000	0	0	3 000	3 000	150	0	38 150
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	650	50 150
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	30 000	629 250
Espaços Verdes e Jardins	20 000	20 000	30 000	45 000	50 000	57 500	67 500	65 000	47 500	20 000	5 410	5 000	432 910
Infraestruturas diversas	10 000	21 000	28 500	31 000	45 000	75 000	85 000	75 000	35 000	27 500	20 500	14 000	467 500
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	25 000	242 400
Massas Asfálticas	12 000	12 500	13 000	13 000	13 000	14 000	15 000	15 000	14 000	11 000	10 000	9 000	151 500
Recepção de RCD(S)	500	750	750	837	750	750	750	750	750	750	750	750	8 837
TOTAL DAS VENDAS	242 732	292 923	395 103	421 339	483 503	559 125	667 964	696 437	475 826	328 645	254 230	230 047	5 049 155

Maia, 14 de Outubro de 2016

O Director Geral



A Administração



ANEXO 1.A

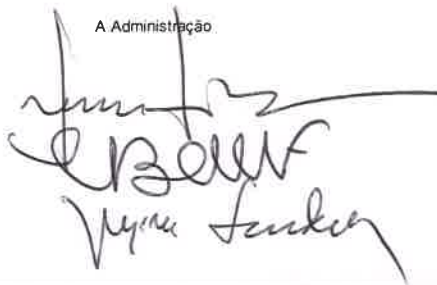
ANO 2017 a 2028	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Vendas e Prestação de Serviços	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
RENDIMENTOS												
Serviços Prestados - Parque Campiense	1 041 563,03	1 051 816,43	1 062 373,37	1 072 884,88	1 083 602,00	1 094 375,73	1 105 257,32	1 116 247,67	1 127 347,92	1 138 559,18	1 149 882,54	1 161 319,44
Campismo Eventual - CC 13005	300 722,41	303 729,63	306 766,93	309 834,60	312 932,95	316 062,27	319 222,90	322 415,13	325 639,28	328 895,67	332 184,63	335 506,47
Bungalows - CC 13001	147 105,35	148 576,40	150 062,16	151 562,79	153 078,41	154 609,20	156 155,29	157 716,84	159 294,01	160 886,95	162 495,82	164 120,78
Contratos Anuais Tendões/Caravenas - CC 13004	427 211,22	431 483,33	435 798,16	440 156,15	444 557,71	449 003,28	453 493,32	458 028,25	462 608,53	467 234,62	471 906,96	476 626,03
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002	79 610,33	80 406,43	81 210,50	82 022,60	82 842,83	83 671,25	84 507,97	85 353,05	86 206,58	87 068,64	87 939,33	88 818,72
Teepees - CC 13003	19 072,93	19 263,66	19 456,30	19 650,86	19 847,37	20 045,84	20 246,30	20 448,76	20 653,25	20 859,78	21 068,38	21 279,07
Cobrança de Electricidade - CC 13006	26 730,13	26 997,43	27 267,40	27 540,08	27 815,48	28 093,63	28 374,57	28 658,32	28 944,90	29 234,35	29 526,69	29 821,96
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007	3 287,69	3 320,57	3 353,77	3 387,31	3 421,18	3 455,40	3 489,95	3 524,85	3 560,10	3 595,70	3 631,66	3 667,97
Cobrança de Água - CC 13008	2 875,57	2 904,33	2 933,37	2 962,70	2 992,33	3 022,25	3 052,48	3 083,00	3 113,83	3 144,97	3 176,42	3 208,18
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas	19 240,87	19 433,28	19 627,61	19 823,89	20 022,13	20 222,35	20 424,57	20 628,82	20 835,11	21 043,46	21 253,89	21 466,43
Máquinas de Vending - Café CC 14005	5 044,35	5 094,80	5 145,75	5 197,20	5 249,17	5 301,67	5 354,68	5 408,23	5 462,31	5 516,94	5 572,10	5 627,83
Máquinas de Vending - Sumos CC14008	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30	4 887,30
Outras Receitas - Lavagem de Roupa CC 14009	190,61	192,51	194,44	196,38	198,35	200,33	202,33	204,36	206,40	208,46	210,55	212,65
Outras Receitas - Adaptadores CC 14002	1 762,85	1 780,47	1 798,28	1 816,26	1 834,42	1 852,77	1 871,30	1 890,01	1 908,91	1 928,00	1 947,28	1 966,75
Máquinas de Jogos - CC 14006	2 486,12	2 510,98	2 536,09	2 561,45	2 587,06	2 612,93	2 639,06	2 665,45	2 692,11	2 719,03	2 746,22	2 773,68
Publicidade	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31	1 335,31
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovias												
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente	1 639 250,00	1 655 642,50	1 672 198,93	1 688 920,91	1 705 810,12	1 722 868,22	1 740 096,91	1 757 497,88	1 775 072,85	1 792 823,58	1 810 751,82	1 828 859,34
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho	50 150,00	50 651,50	51 158,02	51 669,60	52 186,29	52 708,15	53 235,24	53 767,59	54 305,26	54 848,32	55 396,80	55 950,77
Sinalização e Transito	60 750,00	61 357,50	61 971,08	62 590,79	63 216,69	63 848,86	64 487,35	65 132,22	65 783,54	66 441,38	67 105,79	67 776,85
Iluminação em Diversas Localidades	75 150,00	75 901,50	76 660,52	77 427,12	78 201,39	78 983,41	79 773,24	80 570,97	81 376,68	82 190,45	83 012,35	83 842,48
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e reservatórios	161 600,00	163 216,00	164 848,16	166 496,64	168 161,61	169 843,22	171 541,66	173 257,07	174 989,64	176 739,54	178 506,94	180 292,00
Diversos Estudos e Projectos	38 150,00	38 531,50	38 916,82	39 305,98	39 699,04	40 096,03	40 496,99	40 901,96	41 310,98	41 724,09	42 141,33	42 562,75
Equipamentos - Construções diversas	50 150,00	50 651,50	51 158,02	51 669,60	52 186,29	52 708,15	53 235,24	53 767,59	54 305,26	54 848,32	55 396,80	55 950,77
Arruamentos em diversas povoações	629 250,00	635 542,50	641 897,93	648 316,90	654 800,07	661 348,07	667 961,55	674 641,17	681 387,58	688 201,46	695 083,47	702 034,31
Espaços Verdes e Jardins	432 910,00	437 239,10	441 611,49	446 027,61	450 487,88	454 992,76	459 542,69	464 138,12	468 779,50	473 467,29	478 201,96	482 983,98
Infraestruturas diversas	467 500,00	472 175,00	476 896,75	481 665,72	486 482,37	491 347,20	496 260,67	501 223,28	506 235,51	511 297,86	516 410,84	521 574,95
Trabalhos para Terceiros	242 400,00	244 824,00	247 272,24	249 744,96	252 242,41	254 764,84	257 312,48	259 885,61	262 484,47	265 109,31	267 760,40	270 438,01
Massas Asfálticas	151 500,00	153 015,00	154 545,15	156 090,60	157 651,51	159 228,02	160 820,30	162 428,51	164 052,79	165 693,32	167 350,25	169 023,75
Recepção de RCD(S)	8 837,50	8 925,88	9 015,13	9 105,29	9 196,34	9 288,30	9 381,18	9 475,00	9 569,75	9 665,44	9 762,10	9 859,72
TOTAL DAS VENDAS	5 047 825,22	5 099 589,91	5 150 523,58	5 201 966,59	5 253 924,03	5 306 401,04	5 359 402,83	5 412 934,63	5 467 001,75	5 521 609,54	5 576 763,41	5 632 468,82

Maia, 14 de Outubro de 2016

O Director Geral



A Administração



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

Plano de Investimentos 2017 a 2028

ANEXO II

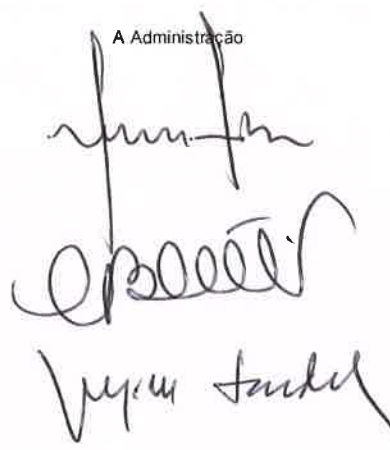
2017	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Rede Exterior (Substituição)	Janeiro	50 000,00
	Bungalows - Modernização de Interiores	Março	80 000,00
	Viatura Ligeira Mercadorias	Março	15 000,00
	Beneficiação de estradas e caminhos do Parque	Abril	35 000,00
	Totais		180 000,00
2020	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Reparação de Bungalows	Maio	45 000,00
	Totais		45 000,00
2022	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Reparação de Balneários	Março	65 000,00
	Totais		65 000,00
2025	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Grandes Reparções	Fevereiro	17 500,00
	Totais		17 500,00

Mafra, 14 de Outubro de 2016

O Director Geral



A Administração



GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.
Demonstração dos Resultados por Naturezas
 ACTIVIDADE CONSOLIDADA

ANEXO III

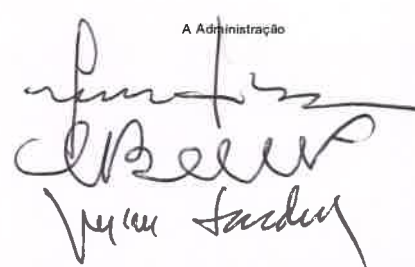
RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS												
		31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028
Vendas e serviços prestados		5 047 825	5 069 590	5 150 524	5 201 987	5 253 924	5 308 401	5 359 403	5 412 935	5 467 002	5 521 610	5 576 763	5 632 469
Subsídios à exploração		204 000	208 080	212 242	218 486	220 816	225 232	229 737	236 629	243 728	251 040	259 626	268 920
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		1 210 225	1 222 288	1 234 471	1 246 777	1 259 206	1 271 759	1 284 437	1 297 243	1 310 176	1 323 238	1 336 432	1 349 757
Fornecimentos e serviços externos		2 020 018	2 055 733	2 092 426	2 130 132	2 168 886	2 208 725	2 249 689	2 291 817	2 335 152	2 379 737	2 425 617	2 472 839
Gastos com o pessoal		1 172 042	1 177 902	1 183 792	1 189 711	1 195 659	1 201 638	1 207 646	1 213 684	1 219 752	1 225 851	1 231 980	1 238 140
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		143 636	95 509	97 419	99 387	101 355	103 382	105 449	107 558	109 709	111 904	114 142	116 425
Outros gastos e perdas		28 822	29 398	29 986	30 586	31 197	31 821	32 458	33 107	33 769	34 444	35 133	35 838
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos		964 355	917 857	919 508	920 615	921 147	921 073	920 360	921 272	921 590	921 282	921 569	921 241
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		517 085	453 425	410 711	412 053	410 665	412 315	412 315	412 315	402 186	370 435	264 478	336 452
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)													
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		447 290	464 432	508 796	508 562	510 482	508 758	508 045	508 957	519 404	550 848	657 092	584 789
Juros e rendimentos similares obtidos													
Juros e gastos similares suportados		67 713	62 319	39 791	30 865	50 501	14 629	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impostos		379 577	402 113	469 007	477 698	459 981	494 129	508 045	508 957	519 404	550 848	657 092	584 789
Imposto sobre o rendimento do período		79 711	84 444	98 491	100 317	98 596	103 767	106 690	108 881	109 075	115 678	137 989	122 808
Resultado líquido do período		299 866	317 669	370 515	377 381	361 385	390 362	401 356	402 076	410 329	435 170	519 102	461 983
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, 14 de Outubro de 2016

O Director Geral



A Administração



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

ANEXO IV

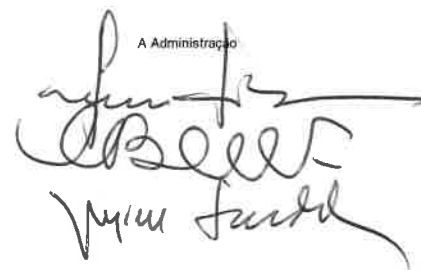
RENDIMENTOS E GASTOS		NOTAS	ANEXO IV											
			31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028
Vendas e serviços prestados			1 041 563	1 051 916	1 062 373	1 072 935	1 083 802	1 094 376	1 105 257	1 116 248	1 127 348	1 138 558	1 149 883	1 161 319
Subsídios à exploração			204 000	208 080	212 242	216 486	220 816	225 232	229 737	236 629	243 728	251 040	259 826	268 920
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			7 945	7 986	8 026	8 068	8 109	8 151	8 194	8 236	8 280	8 323	8 368	8 412
Fornecimentos e serviços externos			677 016	683 746	690 543	697 408	704 341	711 344	718 417	725 561	732 776	740 063	747 424	754 857
Gastos com o pessoal			219 250	220 347	221 448	222 556	223 668	224 787	225 911	227 040	228 175	229 316	230 463	231 615
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			143 636	95 509	97 419	98 367	101 355	103 382	105 449	107 558	109 709	111 904	114 142	116 425
Outros gastos e perdas			11 529	11 759	11 994	12 234	12 479	12 729	12 983	13 243	13 508	13 778	14 053	14 334
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos			473 459	431 668	440 022	448 523	457 175	465 979	474 939	486 355	498 047	510 022	523 543	537 445
Gastos/reversões de depreciação e de amortização			352 328	350 486	350 486	355 486	354 236	365 722	355 722	365 722	360 097	321 492	252 245	324 220
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)														
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)			121 130	81 182	89 536	93 037	102 939	110 257	119 217	130 633	137 950	188 530	271 298	213 225
Juros e rendimentos similares obtidos														
Juros e gastos similares suportados			36 308	33 009	27 541	22 115	13 751	629	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impostos			84 823	48 173	61 995	70 923	89 188	109 628	119 217	130 633	137 950	188 530	271 298	213 225
Imposto sobre o rendimento do período			17 813	10 116	13 019	14 894	18 730	23 022	25 036	27 433	28 969	39 591	56 973	44 777
Resultado líquido do período			67 010	38 057	48 976	56 029	70 458	86 606	94 181	103 200	108 980	148 938	214 326	168 448
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, 14 de Outubro de 2016

O Director Geral



A Administração



ORÇAMENTO PLURIANUAL DE TESOUREARIA - DFC		GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.											
Período de 01/01/2017 a 31/12/2028		ANEXO V											
RUBRICAS		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo													
Recebimentos de clientes		5 352 413	5 401 978	5 455 303	5 511 371	5 566 918	5 623 041	5 679 745	5 737 037	5 794 923	5 853 409	5 912 502	5 972 208
Pagamentos a fornecedores		3 763 472	3 892 088	3 949 884	4 008 994	4 069 463	4 131 333	4 194 661	4 259 464	4 325 822	4 393 776	4 463 379	4 534 587
Pagamentos ao pessoal		1 172 042	1 177 902	1 183 792	1 189 711	1 195 659	1 201 638	1 207 648	1 213 694	1 219 752	1 225 851	1 231 990	1 238 140
Caixa gerada pelas operações		416 899	331 988	322 718	312 666	301 796	290 070	277 448	263 889	249 348	233 782	217 143	199 381
Pagamento/recibo do imposto sobre o rendimento		79 711	84 444	88 491	100 317	98 586	103 767	106 690	106 881	109 075	115 678	137 989	122 806
Outros recebimentos/pagamentos		204 000	208 080	212 242	216 486	220 816	225 232	229 737	236 629	243 728	251 040	259 826	269 920
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		541 188	455 625	436 468	428 936	426 016	411 536	400 496	383 637	364 002	349 144	330 980	310 496
Fluxos de caixa das actividades de investimento													
Pagamentos respeitantes a:													
Activos fixos tangíveis		180 000	0	0	45 000	0	65 000	0	0	17 500	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)		180 000	0	0	45 000	0	65 000	0	0	17 500	0	0	0
Fluxos de caixa das actividades de financiamento													
Recebimentos provenientes de:													
Financiamentos obtidos		450 000	150 000	50 000	0	1 000 000	0	0	0	0	0	0	0
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		-17 581	299 886	317 669	370 515	377 361	363 385	390 362	401 306	402 076	410 329	435 170	519 102
Cobertura de prejuízos													
Doações													
Outras operações de financiamento													
Pagamentos respeitantes a:													
Financiamentos obtidos		621 109	797 786	775 605	602 237	1 803 883	752 563	400 000	0	0	0	0	0
Juros e gastos similares		67 713	62 319	39 791	30 865	50 501	14 629	0	0	0	0	0	0
Dividendos													
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio													
Outras operações de financiamento													
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		-255 403	-410 236	-447 727	-262 586	-477 002	-403 807	-9 638	401 306	402 076	410 329	435 170	519 102
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		104 785	45 386	-11 259	121 249	-50 966	-57 271	380 858	794 953	768 578	779 473	774 149	864 568
Efeito das diferenças de câmbio		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa e seus equivalentes no início do período		-2 968	102 477	147 803	136 544	257 793	206 807	149 536	540 394	1 305 367	2 103 965	2 883 438	3 657 587
Caixa e seus equivalentes no fim do período		102 417	147 803	136 544	257 793	206 807	149 536	540 394	1 305 397	2 103 965	2 883 438	3 657 587	4 522 185

Mafra, 14 de Outubro de 2016

O Director Geral

A Administração

[Assinatura]

[Assinatura]

[Assinatura]

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

ANEXO VI

RUBRICAS		NOTAS		ANEXO VI									
ACTIVO		31/12/2017	31/12/2018	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
Activo não corrente													
Activos fixos tangíveis		2 141 225,81	1 942 734,09	1 782 725,12	1 383 436,09	1 223 487,37	1 127 012,63	965 557,90	804 103,17	669 273,43	526 548,58	461 071,05	424 610,45
Propriedades de investimento													
Goodwill													
Activos intangíveis		8 312 307,80	8 612 307,80	7 812 307,80	7 612 307,80	7 412 307,80	7 212 307,80	7 012 307,80	6 812 307,80	6 612 307,80	6 412 307,80	6 212 307,80	5 912 307,80
Activos biológicos													
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial													
Participações financeiras - outros métodos													
Accionistas/sócios													
Activos por impostos diferidos													
		10 358 533,61	9 956 042,49	9 595 032,92	8 995 743,89	8 635 775,17	8 339 320,43	7 977 865,70	7 616 416,97	7 271 581,23	6 937 886,38	6 613 378,85	6 338 927,25
Activo Corrente													
Inventários		55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25	55 028,25
Activos biológicos													
Clientes		434 004,78	438 400,42	442 770,42	447 202,20	451 669,21	456 180,90	460 737,70	465 340,08	469 988,45	474 683,33	479 425,15	484 214,40
Adiantamentos a fornecedores													
Estados e outros entes públicos		243 403,62	246 860,15	250 309,86	264 183,68	257 372,53	275 937,38	284 659,17	288 388,91	278 202,59	278 026,23	279 935,89	283 907,61
Accionistas/sócios													
Outras contas a receber		733 555,95	743 698,23	765 491,07	1 002 084,11	971 426,02	947 821,77	930 685,85	920 182,77	913 794,04	923 139,05	989 627,28	943 290,05
Diferimentos													
Activos financeiros detidos para negociação													
Outros activos financeiros													
Activos não correntes detidos para venda													
Caixa e depósitos bancários		102 417,00	147 802,68	138 544,03	257 783,37	208 807,33	148 536,18	540 394,00	1 356 388,83	2 103 064,60	2 883 457,87	3 857 587,27	4 522 185,40
		1 588 828,70	1 631 786,53	1 656 152,92	2 026 251,61	1 962 303,38	1 884 804,45	2 251 504,99	3 644 326,82	3 818 977,64	4 612 314,73	5 461 603,84	6 288 675,80
Total do activo		11 922 363,30	11 588 832,51	11 245 185,54	11 021 985,50	10 578 075,52	10 223 824,88	10 229 370,68	10 660 737,79	11 090 559,17	11 550 171,11	12 134 982,09	12 625 553,04
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO													
Capital próprio													
Capital realizado		900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00	900 000,00
Ações (quotas) próprias		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prémios de emissão		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reserva legal		358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25	358 800,25
Outras reservas		425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08	425 027,08
Resultados transitados		3 866 396,02	4 106 262,10	4 483 931,32	4 854 448,71	5 231 827,88	5 595 212,78	5 985 574,74	6 366 930,57	6 789 006,75	7 199 336,14	7 634 505,86	8 153 008,19
Ajustamentos em activos financeiros		-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00	-8 925,00
Excedentes de revalorização													
Outras variações no capital próprio		102 075,02	87 075,02	72 075,02	57 075,02	42 075,02	27 075,02	12 075,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		5 843 973,35	6 028 839,43	6 231 508,65	6 587 024,04	6 940 405,21	7 287 790,12	7 673 152,07	8 061 832,88	8 463 909,06	8 874 238,45	9 309 408,17	9 828 510,50
Resultado líquido do período		288 866,08	317 689,22	370 515,30	377 381,18	363 384,91	390 361,06	401 355,83	402 078,19	410 329,38	435 169,72	519 102,33	461 683,17
Interesses minoritários													
Total do capital próprio		5 843 839,43	6 246 508,65	6 602 024,04	6 964 405,21	7 312 790,12	7 688 152,07	8 074 507,90	8 463 909,06	8 874 238,45	9 309 408,17	9 828 510,50	10 280 493,67
Passivo													
Passivo não corrente													
Provisões													
Financiamentos obtidos		3 341 183,48	2 709 288,22	2 208 883,25	1 706 446,06	1 02 583,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego													
Passivos por impostos diferidos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar													
		3 341 183,48	2 709 288,22	2 208 883,25	1 706 446,06	1 02 583,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo corrente													
Fornecedores		1 301 376,30	1 320 355,61	1 339 703,87	1 359 615,25	1 378 929,83	1 400 704,63	1 421 973,16	1 443 746,45	1 466 038,21	1 488 868,76	1 512 255,06	1 536 215,77
Adiantamentos de clientes													
Estado e outros entes públicos		103 044,82	107 893,97	122 058,94	124 001,85	120 399,76	127 668,89	130 731,93	131 043,62	133 358,33	140 082,87	162 516,08	147 250,22
Accionistas/sócios													
Financiamentos obtidos		600 000,00	575 000,00	550 000,00	250 000,00	1 050 000,00	400 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar		88 956,79	100 455,58	100 957,84	101 462,63	101 980,04	102 479,79	102 992,19	103 507,15	104 024,69	104 544,81	105 067,64	105 592,87
Diferimentos		532 863,50	527 330,50	521 697,50	516 064,50	510 431,50	504 798,50	499 165,50	518 532,50	512 899,50	507 266,50	528 633,50	548 000,50
Passivos financeiros detidos para negociação													
Outros passivos financeiros													
Passivos não correntes detidos para venda													
		2 037 340,41	2 031 035,04	2 434 478,25	2 351 144,24	3 162 725,03	2 535 872,81	2 154 802,77	2 196 828,72	2 216 320,79	2 240 762,04	2 308 472,19	2 335 959,37
		5 978 523,87	5 345 323,88	4 643 161,50	4 057 590,30	3 265 268,40	2 535 072,61	2 154 802,77	2 196 828,72	2 216 320,79	2 240 762,04	2 308 472,19	2 335 959,37
Total do passivo		5 978 523,87	5 345 323,88	4 643 161,50	4 057 590,30	3 265 268,40	2 535 072,61	2 154 802,77	2 196 828,72	2 216 320,79	2 240 762,04	2 308 472,19	2 335 959,37
Total do capital próprio e do passivo		11 922 363,30	11 588 832,51	11 245 185,54	11 021 985,50	10 578 075,52	10 223 824,88	10 229 370,68	10 660 737,79	11 090 559,17	11 550 171,11	12 134 982,09	12 625 553,04

Maio, 14 de Outubro de 2010

O Director Geral



A Administração

