

Handwritten signature/initials



INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2018 a 2029

27 de Outubro de 2017

INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2018 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 2018 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 2017, 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 2018 e 2029 foi de 1%.

As previsões das vendas do Parque de Campismo para o ano de 2018 foram estimadas com um acréscimo de 1%, face ao ano de 2017. Uma estimativa prudente,

face á estimativa do Banco de Portugal para o crescimento do Produto Interno Bruto de Portugal de 1,7% em 2018.

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, 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 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 2018, 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 2018, 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.

[Handwritten signature]

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.

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. Maфра 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.

Espços 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 Maфра, 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 4.047.673,48€ e das Prestações de Serviços no Parque de Campismo, no valor de 1.051.911,62€, para 2018.

O valor de vendas estimado de massas asfálticas e para a receção dos RCD(s), é de 153.015,00€ e de 8.925,88€, respetivamente.

Todos os gastos previstos para 2018 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 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 2017, 2020, 2022 e 2025.

Relativamente, ao investimento planeado para 2018, caracteriza-se principalmente por uma continuação na 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, 27 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]
[Handwritten mark]

ANEXOS AOS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

2018 a 2029

ANEXO I

ANO 2018 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	2018
RENDIMENTOS													
Serviços Prestados - Parque Campismo	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	87 548	1 051 912
Campismo Eventual - CC 13005	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	25 311	303 730
Bungalows - CC 13001	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	12 381	148 576
Contratos Anuais Tendras/Caravanas - CC 13004	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	35 957	431 483
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	6 701	80 406
Teepees - CC 13003	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	1 605	19 263
Cobrança de Electricidade - CC 13006	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	2 250	26 997
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007	277	277	277	277	277	277	277	277	277	277	277	277	3 320
Cobrança de Água - CC 13008	242	242	242	242	242	242	242	242	242	242	242	242	2 903
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	1 619	19 432
Máquinas de Vending - Café CC 14005	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	5 095
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	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	193
Outras Receitas - Adaptadores CC 14002	148	148	148	148	148	148	148	148	148	148	148	148	1 780
Máquinas de Jogos - CC 14006	209	209	209	209	209	209	209	209	209	209	209	209	2 511
Publicidade	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	1 335
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovias	231 470	263 220	323 720	330 307	371 220	441 220	478 370	427 470	361 220	295 970	269 652	253 825	4 047 673
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	137 970	1 655 643
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	50 652
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	4 608	61 358
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	75 902
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e reservatórios	10 000	10 000	12 500	12 500	20 000	27 500	20 000	15 600	15 000	7 500	7 500	5 116	163 216
Diversos Estudos e Projectos		0	15 000	5 000	6 000	6 000	0	0	3 000	3 000	532	0	38 532
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	50 652
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	635 543
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	437 239
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	472 175
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	244 824
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	153 015
Recepção de RCD(S)	500	750	750	837	750	750	750	750	750	750	750	839	8 926
TOTAL DAS VENDAS	319 018	350 768	411 268	417 855	458 768	528 768	565 918	515 018	448 768	383 518	357 210	341 373	5 099 585

Mafrá, 27 de Outubro de 2017

O Director Geral



A Administração



ANEXO 1.A

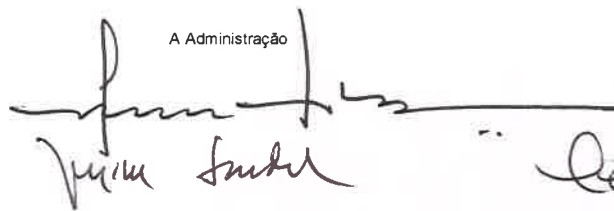
ANO 2018 a 2029	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Vendas e Prestação de Serviços	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RENDIMENTOS												
Serviços Prestados - Parque Campismo	1 051 912	1 062 369	1 072 930	1 083 597	1 094 371	1 105 252	1 116 243	1 127 343	1 138 554	1 149 877	1 161 314	1 172 865
Campismo Eventual - CC 13005	303 730	306 767	309 835	312 933	316 062	319 223	322 415	325 639	328 896	332 185	335 506	338 862
Bungalows - CC 13001	148 576	150 062	151 563	153 078	154 609	156 155	157 717	159 294	160 887	162 496	164 121	165 762
Contratos Anuais Tendões/Caravanas - CC 13004	431 483	435 798	440 156	444 558	449 003	453 493	458 028	462 609	467 235	471 907	476 626	481 392
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002	60 406	61 210	62 023	62 843	63 671	64 508	65 353	66 207	67 069	67 939	68 819	69 707
Teepees - CC 13003	19 263	19 455	19 650	19 846	20 045	20 245	20 448	20 652	20 859	21 067	21 278	21 491
Cobrança de Electricidade - CC 13006	26 997	27 267	27 540	27 815	28 094	28 375	28 658	28 945	29 234	29 527	29 822	30 120
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007	3 320	3 353	3 386	3 420	3 454	3 489	3 524	3 559	3 595	3 631	3 667	3 704
Cobrança de Água - CC 13008	2 903	2 932	2 962	2 991	3 021	3 051	3 082	3 113	3 144	3 175	3 207	3 239
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas	19 432	19 627	19 823	20 021	20 221	20 424	20 628	20 834	21 042	21 253	21 465	21 680
Máquinas de Vending - Café CC 14005	5 095	5 146	5 197	5 249	5 302	5 355	5 408	5 462	5 517	5 572	5 628	5 684
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	4 887
Outras Receitas - Lavagem de Roupa CC 14009	193	194	196	198	200	202	204	206	208	211	213	215
Outras Receitas - Adaptadores CC 14002	1 780	1 798	1 816	1 834	1 853	1 871	1 890	1 909	1 928	1 947	1 967	1 986
Máquinas de Jogos - CC 14006	2 511	2 536	2 561	2 587	2 613	2 639	2 665	2 692	2 719	2 746	2 774	2 801
Publicidade	1 335	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	4 047 673	4 088 150	4 129 032	4 170 322	4 212 025	4 254 146	4 296 687	4 339 654	4 383 050	4 426 881	4 471 150	4 515 861
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente	1 655 643	1 672 199	1 688 921	1 705 810	1 722 868	1 740 097	1 757 498	1 775 073	1 792 824	1 810 752	1 828 859	1 847 148
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho	50 652	51 158	51 670	52 186	52 708	53 235	53 768	54 305	54 848	55 397	55 951	56 510
Sinalização e Tráfego	61 358	61 971	62 591	63 217	63 849	64 487	65 132	65 784	66 441	67 106	67 777	68 455
Iluminação em Diversas Localidades	75 902	76 661	77 427	78 201	78 983	79 773	80 571	81 377	82 190	83 012	83 842	84 681
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e reservatórios	163 216	164 848	166 497	168 162	169 843	171 542	173 257	174 990	176 740	178 507	180 292	182 095
Diversos Estudos e Projectos	38 532	38 917	39 306	39 699	40 096	40 497	40 902	41 311	41 724	42 141	42 563	42 988
Equipamentos - Construções diversas	50 652	51 158	51 670	52 186	52 708	53 235	53 768	54 305	54 848	55 397	55 951	56 510
Arruamentos em diversas povoações	635 543	641 898	648 317	654 800	661 348	667 962	674 641	681 388	688 201	695 083	702 034	709 055
Espaços Verdes e Jardins	437 239	441 611	446 028	450 488	454 993	459 543	464 138	468 779	473 467	478 202	482 984	487 814
Infraestruturas diversas	472 175	476 897	481 666	486 482	491 347	496 261	501 223	506 236	511 298	516 411	521 575	526 791
Trabalhos para Terceiros	244 824	247 272	249 745	252 242	254 765	257 312	259 886	262 484	265 109	267 760	270 438	273 142
Massas Asfálticas	153 015	154 545	156 091	157 652	159 228	160 820	162 429	164 053	165 693	167 350	169 024	170 714
Recepção de RCD(S)	8 926	9 015	9 105	9 196	9 288	9 381	9 475	9 570	9 665	9 762	9 860	9 958
TOTAL DAS VENDAS	5 099 585	5 150 519	5 201 962	5 253 919	5 306 396	5 359 398	5 412 930	5 466 997	5 521 604	5 576 758	5 632 464	5 688 726

Maia, 27 de Outubro de 2017

O Director Geral



A Administração




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

Plano de Investimentos 2017 a 2028

ANEXO II

2018	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Rede Exterior (Substituição)	Janeiro	50 000
	Viatura Ligeira Mercadorias	Março	15 000
	Beneficiação de estradas e caminhos do Parque	Abril	35 000
	Totais		100 000
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 Reparções	Fevereiro	17 500
	Totais		17 500

Mafra, 27 de Outubro de 2017

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	31/12/2018	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	31/12/2029
Vendas e serviços prestados		5 099 585	5 150 519	5 201 962	5 253 919	5 308 396	5 359 398	5 412 930	5 466 997	5 521 604	5 576 758	5 632 464	5 688 726
Subsídios à exploração		102 000	104 040	106 121	108 243	110 406	112 616	115 995	119 475	123 059	127 366	131 824	136 438
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos													
Variações nos inventários da produção													
Trabalhos para a própria entidade													
Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		1 222 288	1 234 471	1 246 777	1 259 206	1 271 759	1 284 437	1 297 242	1 310 176	1 323 238	1 336 432	1 349 757	1 363 215
Fornecimentos e serviços externos		1 874 891	1 909 451	1 944 988	1 981 536	2 019 138	2 057 826	2 097 640	2 138 622	2 180 813	2 224 259	2 269 005	2 315 099
Gastos com o pessoal		1 375 952	1 382 832	1 389 746	1 396 695	1 403 678	1 410 697	1 417 750	1 424 839	1 431 983	1 439 123	1 446 319	1 453 550
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	90 000
Outros gastos e perdas		29 398	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		789 056	787 819	785 986	783 526	780 407	776 597	773 185	769 066	764 204	759 177	753 371	746 747
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		469 765	425 511	428 902	425 464	427 173	427 173	427 173	428 179	383 784	304 149	271 920	271 920
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)													
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		319 291	362 308	359 084	358 062	353 234	349 424	346 012	340 887	380 420	455 028	481 450	474 826
Juros e rendimentos similares obtidos													
Juros e gastos similares suportados		67 694	53 041	48 615	62 751	42 629	32 000	21 500	10 500	0	0	0	0
Resultado antes de impostos		251 597	309 267	310 470	295 311	310 605	317 424	324 512	330 387	380 420	455 028	481 450	474 826
Imposto sobre o rendimento do período		52 835	64 946	65 199	62 015	65 227	66 659	68 147	69 381	79 886	95 556	101 105	99 714
Resultado líquido do período		198 762	244 321	245 271	233 296	245 378	250 765	256 364	261 005	300 532	359 472	380 346	375 113
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													

Mafra, 27 de Outubro de 2017

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												
		31/12/2016	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		1 051 912	1 062 369	1 072 930	1 083 597	1 094 371	1 105 252	1 116 243	1 127 343	1 138 554	1 149 877	1 161 314	1 172 865
Subsídios à exploração		102 000	104 040	106 121	108 243	110 408	112 616	115 995	119 475	123 059	127 366	131 824	136 438
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		7 986	8 026	8 067	8 109	8 151	8 193	8 236	8 280	8 323	8 367	8 412	8 457
Fornecimentos e serviços externos		631 147	637 421	643 758	650 158	656 622	663 151	669 746	676 406	683 132	689 926	696 788	703 717
Gastos com o pessoal		157 126	157 912	158 701	159 495	160 292	161 094	161 899	162 709	163 522	164 340	165 161	166 817
Imparidade de inventários (perdas/reversões)													
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)													
Provisões (aumentos/reduções)													
Imparidade de investimentos não depreciables/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	90 000
Outros gastos e perdas		11 759	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		435 894	441 055	446 290	451 599	456 985	462 447	469 114	475 916	482 857	490 556	498 441	506 090
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		350 486	350 486	355 486	354 236	355 722	355 722	355 722	360 097	321 492	252 245	324 220	324 220
Imparidade de investimentos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)													
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		85 408	90 569	90 804	97 363	101 263	106 725	113 392	115 819	161 365	238 311	174 222	73 871
Juros e rendimentos similares obtidos													
Juros e gastos similares suportados		33 009	27 541	22 115	13 751	629	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impostos		52 399	63 028	68 689	83 613	100 634	106 725	113 392	115 819	161 365	238 311	174 222	73 871
Imposto sobre o rendimento do período		11 004	13 236	14 425	17 559	21 133	22 412	23 812	24 322	33 887	50 045	36 587	15 513
Resultado líquido do período		41 395	49 792	54 264	66 054	79 500	84 313	89 579	91 497	127 478	188 266	137 635	58 358
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													

Matra, 27 de Outubro de 2017

O Director Geral



A Administração



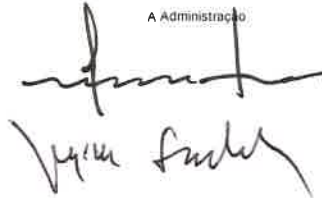
ORÇAMENTO PLURIANUAL DE TESOUREARIA - DFC		GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.											
Período de 01/01/2018 a 31/12/2029		ANEXO V											
RUBRICAS	NOTAS	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo													
Recebimentos de clientes		5 398 465	5 448 969	5 501 999	5 555 559	5 609 654	5 664 291	5 719 473	5 825 208	5 881 500	5 938 355	5 995 778	6 003 776
Pagamentos a fornecedores		4 026 024	3 774 407	3 830 630	3 888 155	3 947 027	4 007 288	4 068 996	4 132 168	4 196 883	4 263 184	4 331 122	4 350 754
Pagamentos ao pessoal		1 375 952	1 382 832	1 389 746	1 396 695	1 403 678	1 410 697	1 417 750	1 424 839	1 431 963	1 439 123	1 446 319	1 453 550
Caixa gerada pelas operações		-5 511	291 730	281 623	270 709	258 949	246 305	232 737	268 201	252 653	236 048	218 338	198 472
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		52 835	84 946	85 199	62 015	65 227	68 659	68 147	69 381	79 888	95 558	101 105	99 714
Outros recebimentos/pagamentos		102 000	104 040	106 121	108 243	110 408	112 616	115 995	119 475	123 059	127 366	131 824	136 438
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		43 653	330 824	322 545	316 937	304 130	292 263	280 584	318 294	295 824	267 858	249 057	236 196
Fluxos de caixa das actividades de investimento													
Pagamentos respeitantes a:													
Activos fixos tangíveis		100 000	0	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)		100 000	0	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		800 000	400 000	225 000	1 200 000	175 000	0	0	0	0	0	0	0
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		50 000	198 762	244 321	245 271	233 296	245 378	250 785	256 364	261 005	300 532	359 472	380 346
Cobertura de prejuizos													
Doações													
Outras operações de financiamento													
Pagamentos respeitantes a:													
Financiamentos obtidos		797 786	900 605	677 237	1 678 883	627 563	500 000	525 000	550 000	525 000	0	0	0
Juros e gastos similares		87 694	53 041	48 615	62 751	42 629	32 000	21 500	10 500	0	0	0	0
Dividendos		0	0	0	0	0	0	0	0	0	500 000	500 000	1 000 000
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio													
Outras operações de financiamento													
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		-15 480	-354 884	-256 531	-296 362	-261 595	-286 622	-295 735	-304 136	-263 995	-199 468	-140 528	-380 346
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		-71 827	-24 060	21 014	20 574	-22 766	5 641	-15 151	-3 341	31 829	68 390	108 529	616 542
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		184 559	112 732	88 672	109 886	130 260	107 494	113 135	97 984	94 643	126 472	194 862	303 391
Caixa e seus equivalentes no fim do período		112 732	88 672	109 686	130 260	107 494	113 135	97 984	94 643	126 472	194 862	303 391	919 933

Matra, 27 de Outubro de 2017

O Director Geral



A Administração




P

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

RUBRICAS	NOTAS											
	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	31/12/2029
ACTIVO												
Activo não corrente												
Ativos fixos tangíveis	2 042 735	1 842 728	1 686 506	1 426 536	1 330 953	1 146 628	947 720	762 344	586 619	464 141	407 690	331 237
Propriedades de investimento												
Goodwill intangíveis	2 012 306	7 612 306	7 612 306	7 412 306	7 212 306	7 012 306	6 812 306	6 612 306	6 412 306	6 212 306	6 012 306	5 912 306
Ativos biológicos												
Participações financeiras - método de equivalência patrimonial												
Participações financeiras - outros métodos												
Ativos por impostos diferidos												
Ativos por impostos diferidos	10 055 042	9 655 333	9 236 814	8 836 845	8 502 391	8 160 930	7 769 481	7 374 052	7 030 927	6 636 449	6 243 066	5 843 945
Activo Corrente												
Existências	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028	55 028
Ativos biológicos												
Clientes	438 400	447 779	447 202	451 869	456 180	460 737	465 340	469 988	474 683	479 425	484 214	489 051
Previdências a longo prazo												
Estados e outros ativos públicos	228 876	232 145	245 817	236 842	227 222	245 756	249 397	256 820	266 551	260 266	264 041	265 487
Ativos financeiros												
Outras contas a receber	782 378	923 702	1 003 496	1 106 258	1 208 789	1 334 136	1 448 574	1 522 988	1 633 063	1 722 802	1 755 442	670 610
Ativos financeiros de curto prazo												
Ativos financeiros	112 732	58 672	1 109 686	1 136 260	1 077 494	1 113 135	97 864	84 643	128 472	184 862	303 381	919 833
Ativos não correntes, outros ativos	11 027 437	11 367 358	11 160 043	10 881 004	10 597 105	10 309 759	10 023 125	9 734 118	9 446 723	9 152 353	8 858 113	8 563 934
Caixa e depósitos bancários												
Total do ativo	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO												
Capital próprio												
Capital realizado												
Reservas legais	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800	356 800
Reservas de reserva	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027	425 027
Outras reservas	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173	4 925 173
Ajustamentos em ativos, finanças												
Exercícios de revalorização	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925	8 925
Outros, variações no capital próprio	67 675	72 675	67 675	42 675	27 675	12 675	132 675	7 408 208	7 470 746	7 470 746	7 470 746	7 470 746
Resultado líquido do período	105 762	244 321	244 321	244 321	244 321	244 321	244 321	244 321	244 321	244 321	244 321	244 321
Interesses minoritários												
Total do capital próprio	6 021 408	6 250 809	6 483 080	6 699 310	6 939 154	7 165 919	7 409 326	7 670 214	7 978 748	8 300 217	8 612 343	8 919 076
Passivo												
Passivo não corrente												
Provisões												
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	2 709 288	2 208 683	1 708 446	1 02 563	0	0	0	0	0	0	0	0
Ativos por impostos diferidos												
Outros, outros a pagar												
Passivo Corrente												
Provisões	633 230	947 056	861 191	975 655	880 457	1 005 610	1 021 125	1 037 014	1 053 280	1 069 005	1 084 967	1 104 967
Adiantamentos de clientes	78 552	91 799	82 186	89 137	92 485	94 053	95 078	97 050	107 686	123 502	129 190	127 940
Estados e outros ativos públicos	1 275 000	1 275 000	1 325 000	2 450 000	2 100 000	1 600 000	1 076 000	525 000	0	0	0	0
Financiamentos, obrigações	151 556	152 314	153 076	154 810	156 610	158 363	156 169	154 841	157 726	159 511	160 300	160 100
Outras contas a pagar	502 331	471 686	441 065	410 432	378 789	348 166	318 533	287 800	257 267	228 534	196 001	165 306
Outros, passivos financeiros												
Passivos não correntes, outros para venda	2 841 881	3 037 657	3 232 817	4 079 865	3 717 351	3 264 212	2 666 496	2 103 905	1 579 977	1 076 614	571 550	1 007 878
Outros, outros a pagar	5 650 969	5 146 550	4 878 963	4 131 029	3 217 351	2 304 212	1 666 496	1 076 614	571 550	1 007 878	571 550	1 007 878
Total do passivo	11 027 437	11 367 358	11 160 043	10 881 004	10 597 105	10 309 759	10 023 125	9 734 118	9 446 723	9 152 353	8 858 113	8 563 934
Total do capital próprio e do passivo	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000

Mapa: 27 de Outubro de 2017



 O Diretor Geral

A Administração

para fazer
 Este foi David Della Freuder