



INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2016 a 2028

16 de Outubro de 2015

INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2016 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 2016 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 2015, 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 2016 e 2028 foi de 1%.

As previsões das vendas do Parque de Campismo para o ano de 2016 foram estimadas com um acréscimo de 1%, face ao ano de 2015. Uma estimativa prudente, face á estimativa do Banco de Portugal para o crescimento do Produto Interno Bruto

de Portugal de 1,9% em 2016 e da possibilidade de estarmos a avançar para um 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 (Sumol Summer Festival, Festival do Pão, entre outras iniciativas, nomeadamente no âmbito dos Desportos de Mar) acredita que estão lançadas as bases, para continuar a 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 2016, 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 2016, continua a estar prevista o 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; 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. 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 Prestações de Serviços a facturar pela execução das obras previstas no Plano de Actividades e que se estima em cerca de 2.635.500,00€ e Prestações de Serviços no Parque de Campismo, no valor de 993.369,00€, para 2016.

O valor de vendas estimado de massas asfálticas e para a recepção dos RCD(s), é de 175.000,00€ e de 8.750,00€, respectivamente.

Todos os gastos previstos para 2016 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, 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, que terminam em 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 2016, 2020, 2022 e 2025.

GIATUL – ACTIVIDADES LÚDICAS, INFRAESTRUTURAS E RODOVIAS E.M. S.A.

Relativamente, ao investimento planeado para 2016, 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, 16 de Outubro de 2015

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.)

ANEXOS AOS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

2016 a 2028

ANEXO I

ANO 2015 a 2028		GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.												
Vendas e Prestação de Serviços		Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	2016
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		48.744	47.201	58.765	63.369	74.508	70.174	131.251	204.888	91.062	62.303	57.099	82.670	993.369
Campismo Eventual - CC 13005		2.811	3.514	4.142	6.454	12.863	20.475	54.016	99.441	25.615	4.982	3.837	21.851	259.802
Bungalow's - CC 13001		2.851	3.986	5.828	7.789	11.391	7.900	22.975	40.030	15.914	9.626	5.213	12.137	145.649
Contratos Anuais Tendais/Caravanas - CC 13004		32.344	31.057	35.709	37.295	37.247	31.882	37.979	41.417	32.679	34.036	36.088	35.249	422.981
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002		6.197	5.946	7.880	6.778	7.353	5.461	6.155	6.920	7.100	6.020	6.444	6.568	78.822
Teepees - CC 13003		391	238	1.058	556	979	799	3.405	5.067	3.394	953	471	1.574	18.884
Cobrança de Electricidade - CC 13006		971	943	1.068	1.835	1.338	1.414	2.894	5.538	2.957	2.743	2.568	2.205	26.465
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007		273	272	323	309	273	238	224	273	299	273	224	271	3.255
Cobrança de Água - CC 13008		209	57	373	75	138	235	307	262	454	363	136	238	2.847
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas		1.861	750	1.248	1.237	1.572	964	1.761	2.750	1.607	2.336	1.378	1.587	19.050
Máquinas de Vending - Café CC 14005		549	53	248	248	595	53	627	1.031	107	691	371	416	4.994
Máquinas de Vending - Sumos CC14008		169	317	596	592	464	507	195	732	618	104	186	407	4.887
Outras Recetas - Lavagem de Roupa CC 14009		0	0	40	0	35	0	26	41	33	0	0	15	189
Outras Recetas - Adaptadores CC 14002		57	35	78	116	159	131	272	545	87	54	66	146	1.745
Máquinas de Jogos - CC 14006		60	23	170	84	100	116	414	840	200	122	126	205	2.462
Publicidade		0	0	12	12	54	167	307	597	24	38	12	111	1.335
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovi		191.000	247.250	323.750	298.750	320.750	314.750	327.250	248.250	231.250	203.750	181.250	171.250	3.059.250
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente		100.000	120.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	125.000	100.000	85.000	60.000	60.000	1.400.000
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho		0	5.000	0	5.000	0	0	5.000	0	0	0	0	0	15.000
Sinalização e Tránsito		3.000	3.000	3.000	3.000	4.000	4.000	4.000	4.000	3.000	3.000	3.000	3.000	40.000
Iluminação em Diversas Localidades		0	0	0	0	5.000	0	0	5.000	0	5.000	0	0	15.000
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e resi		20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	25.000	0	15.000	0	0	0	160.000
Diversos Estudos e Projectos		0	0	15.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.000
Equipamentos - Construções diversas		5.000	0	0	0	5.000	0	5.000	0	0	0	0	0	15.000
Arruamentos em diversas povoações		20.000	20.000	40.000	50.000	60.000	70.000	70.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	580.000
Espaços Verdes e Jardins		20.000	20.000	25.000	25.000	25.000	25.000	12.500	11.000	10.000	7.500	5.000	5.000	191.000
Infraestruturas diversas		10.000	16.000	15.000	20.000	26.000	20.000	25.000	17.500	17.500	17.500	17.500	12.500	204.500
Trabalhos para Terceiros		12.500	12.500	15.000	10.000	10.000	10.000	15.000	20.000	20.000	20.000	30.000	25.000	240.000
Massas Asfálticas		500	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	8.750
Recepção de RCD(S)		239.744	294.451	362.515	362.119	395.258	384.924	458.501	453.136	322.312	266.053	238.349	253.920	4.052.619

Matra, 16 de Outubro de 2015

O Director Geral

A Administração

ANEXO 1.A

ANO 2015 a 2028	2016	1,0%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Vendas e Prestação de Serviços	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028			
RENDIMENTOS																
Serviços Prestados - Parque Campismo	993.369	1.001.905,46	1.016.860,73	1.032.040,33	1.047.447,62	1.063.086,03	1.078.959,01	1.095.070,09	1.111.422,83	1.128.020,86	1.144.867,86	1.161.967,57	1.179.323,78			
Campismo Eventual - CC 13005	259.802	262.400,15	266.336,15	270.331,19	274.386,16	278.501,95	282.679,48	286.919,68	291.223,47	295.591,82	300.025,70	304.526,09	309.093,98			
Bungalows - CC 13001	145.649	147.105,35	149.311,93	151.551,61	153.824,88	156.132,25	158.474,24	160.851,35	163.264,92	165.713,08	168.198,78	170.721,76	173.282,59			
Contratos Anuais Tendais/Caravanas - CC 13004	422.981	427.211,22	433.619,39	440.123,68	446.725,53	453.426,42	460.227,81	467.131,23	474.138,20	481.250,27	488.469,02	495.796,06	503.233,00			
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002	78.822	79.610,33	80.804,48	82.016,55	83.246,80	84.495,50	85.762,93	87.049,38	88.355,12	89.680,44	91.025,65	92.391,04	93.776,90			
Teepees - CC 13003	18.884	19.072,93	19.359,03	19.649,41	19.944,15	20.243,31	20.546,96	20.855,17	21.168,00	21.485,52	21.807,80	22.134,92	22.466,94			
Cobrança de Electricidade - CC 13006	26.465	26.730,13	27.131,08	27.598,05	27.951,12	28.370,38	28.795,94	29.227,88	29.666,30	30.111,29	30.562,96	31.021,41	31.486,73			
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007	3.255	3.287,69	3.337,01	3.387,06	3.437,87	3.489,43	3.541,78	3.594,90	3.648,83	3.703,56	3.759,11	3.815,50	3.872,73			
Cobrança de Água - CC 13008	2.847	2.875,57	2.918,70	2.962,48	3.006,92	3.052,03	3.097,81	3.144,27	3.191,44	3.239,31	3.287,90	3.337,22	3.387,27			
Concessões (Pizzaria, Mini-Mercado, etc) - Rendas	19.050	19.240,87	19.529,48	19.822,43	20.119,76	20.421,56	20.727,88	21.038,80	21.354,38	21.674,70	21.999,82	22.329,82	22.664,76			
Máquinas de Vending - Café CC 14005	4.994	5.044,35	5.120,02	5.196,82	5.274,77	5.353,89	5.434,20	5.515,71	5.598,45	5.682,43	5.767,66	5.854,18	5.941,99			
Máquinas de Vending - Sumos CC14008	4.887	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			
Máquinas de Vending - Lavagem de Roupa CC 14009	189	190,61	193,46	196,37	199,31	202,30	205,34	208,42	211,54	214,72	217,94	221,21	224,52			
Outras Receitas - Adaptadores CC 14002	1.745	1.762,85	1.789,29	1.816,13	1.843,37	1.871,02	1.899,08	1.927,57	1.956,48	1.985,83	2.015,62	2.045,85	2.076,54			
Máquinas de Jogos - CC 14006	2.462	2.486,12	2.523,41	2.561,26	2.599,68	2.638,67	2.678,25	2.718,43	2.759,20	2.800,59	2.842,60	2.885,24	2.928,52			
Publicidade	1.335	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 Rodovi	3.059.250	2.931.247,50	2.975.216,21	3.016.750,94	3.061.981,91	3.104.751,42	3.151.322,69	3.195.384,91	3.243.315,69	3.288.709,69	3.338.040,34	3.384.806,37	3.435.578,47			
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente	1.400.000	1.439.250,00	1.460.838,75	1.482.751,33	1.504.992,60	1.527.567,49	1.550.481,00	1.573.738,22	1.597.344,29	1.621.304,46	1.645.624,02	1.670.308,38	1.695.363,01			
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho	15.000	15.150,00	15.377,25	15.607,91	15.842,03	16.079,66	16.320,85	16.565,67	16.814,15	17.066,36	17.322,36	17.582,19	17.845,93			
Sinalização e Transito	40.000	40.400,00	41.006,00	41.621,09	42.245,41	42.879,09	43.522,27	44.175,11	44.837,73	45.510,30	46.192,96	46.885,85	47.589,14			
Iluminação em Diversas Localidades	15.000	15.150,00	15.377,25	15.607,91	15.842,03	16.079,66	16.320,85	16.565,67	16.814,15	17.066,36	17.322,36	17.582,19	17.845,93			
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e res	160.000	161.600,00	164.024,00	166.484,36	168.981,63	171.516,35	174.089,10	176.700,43	179.350,94	182.041,20	184.771,82	187.543,40	190.356,55			
Diversos Estudos e Projectos	15.000	15.150,00	15.377,25	15.607,91	15.842,03	16.079,66	16.320,85	16.565,67	16.814,15	17.066,36	17.322,36	17.582,19	17.845,93			
Equipamentos - Construções diversas	15.000	15.150,00	15.377,25	15.607,91	15.842,03	16.079,66	16.320,85	16.565,67	16.814,15	17.066,36	17.322,36	17.582,19	17.845,93			
Arruamentos em diversas povoações	580.000	429.250,00	435.888,75	442.224,08	448.857,44	455.590,30	462.424,16	469.360,52	476.400,93	483.546,94	490.800,15	498.162,15	505.634,58			
Espaços Verdes e Jardins	191.000	192.910,00	195.803,65	198.740,70	201.721,82	204.747,64	207.818,86	210.936,14	214.100,18	217.311,68	220.571,36	223.879,93	227.238,13			
Infraestruturas diversas	204.500	204.500,00	207.567,50	207.567,50	210.681,01	210.681,01	213.841,23	213.841,23	217.048,85	217.048,85	220.304,58	220.304,58	223.609,15			
Trabalhos para Terceiros	240.000	242.400,00	246.036,00	249.726,54	253.475,44	257.274,52	261.133,64	265.050,65	269.026,41	273.061,80	277.157,73	281.315,10	285.534,82			
Masas Asfálticas	175.000	151.500,00	153.772,50	156.079,09	158.420,27	160.796,58	163.208,53	165.656,63	168.141,50	170.663,63	173.223,58	175.821,93	178.459,26			
Recepção de RCD(S)	8.750	8.837,50	8.970,06	9.104,61	9.241,18	9.379,78	9.520,50	9.663,30	9.808,25	9.956,28	10.104,71	10.256,28	10.410,12			
TOTAL DAS VENDAS	4.052.619	3.933.152,96	3.992.076,94	4.048.771,27	4.109.429,53	4.167.837,45	4.230.281,70	4.290.455,00	4.354.738,52	4.416.730,55	4.482.908,20	4.546.773,95	4.614.902,24			

Mafra, 16 de Outubro de 2015

O Director Geral

A Administração

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

Plano de Investimentos 2016 a 2028

ANEXO II

2016	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	20.000,00
	Totais		165.000,00
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, 16 de Outubro de 2015

O Director Geral

A Administração

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

		ANEXO III												
NOTAS		31-12-2016	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
RENDIMENTOS E GASTOS														
Vendas e serviços prestados		3.996.284	3.933.153	3.992.077	4.048.771	4.109.430	4.167.837	4.230.282	4.290.455	4.354.739	4.416.731	4.482.908	4.546.774	4.614.902
Subsídios à exploração		127.500	130.050	132.651	135.304	138.010	140.770	143.586	146.457	150.851	155.377	160.038	165.639	171.437
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos														
Variação nos inventários da produção														
Trabalhos para a própria entidade		806.574	814.038	826.190	837.668	850.175	862.000	874.871	887.053	900.300	912.851	926.485	939.415	953.448
Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		1.462.003	1.490.798	1.526.017	1.561.252	1.598.588	1.635.988	1.675.581	1.715.301	1.757.312	1.799.519	1.793.966	1.777.298	1.823.004
Fornecimentos e serviços externos		999.962	1.004.903	1.009.869	1.014.859	1.019.875	1.024.915	1.029.981	1.035.072	1.040.188	1.045.330	1.050.498	1.055.691	1.060.911
Gastos com o pessoal														
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		191.800	143.636	95.509	97.419	99.367	101.355	103.382	105.449	107.558	109.709	111.904	114.142	116.425
Outros gastos e perdas		28.256	28.822	29.398	29.986	30.586	31.197	31.821	32.458	33.107	33.769	34.444	35.133	35.836
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos		918.789	868.288	828.762	837.728	847.584	855.862	864.935	872.478	882.241	890.347	1.009.457	1.019.017	1.029.565
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		533.850	465.824	408.491	370.010	371.219	369.969	371.455	371.455	371.455	362.330	333.725	264.478	336.452
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)														
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		384.939	402.464	420.271	467.719	476.365	485.893	493.541	501.023	510.786	528.018	675.732	754.540	693.113
Juros e rendimentos similares obtidos		155.591	121.969	109.614	72.617	50.546	88.696	22.166	0	0	0	0	0	0
Juros e gastos similares suportados														
Resultado antes de impostos		228.348	280.495	310.658	395.102	425.819	397.197	471.375	501.023	510.786	528.018	675.732	754.540	693.113
Imposto sobre o rendimento do período		43.576	47.664	52.812	67.167	72.389	67.524	80.134	85.174	86.834	89.763	114.874	128.272	117.829
Resultado líquido do período		185.772	232.811	257.846	327.935	353.430	329.674	391.241	415.849	423.953	438.255	560.857	626.268	575.284
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, 16 de Outubro de 2015

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

RENDIMENTOS E GASTOS	ANEXO IV												
	31-12-2016	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	992.034	1.001.905	1.016.861	1.032.040	1.047.448	1.063.086	1.078.959	1.095.070	1.111.423	1.128.021	1.144.868	1.161.988	1.179.324
Subsídios à exploração	127.500	130.050	132.651	135.304	138.010	140.770	143.586	146.457	150.851	155.377	160.038	165.639	171.437
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	7.905	7.945	8.006	8.067	8.130	8.193	8.257	8.322	8.389	8.456	8.524	8.593	8.663
Fornecimentos e serviços externos	446.415	450.857	457.587	464.418	471.351	478.389	485.532	492.782	500.140	507.609	515.191	522.895	530.696
Gastos com o pessoal	156.328	157.057	157.790	158.526	159.266	160.010	160.757	161.508	162.263	163.022	163.784	164.550	165.321
Inparidade de inventários (perdas/reversões)													
Inparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)													
Provisões (aumentos/reduções)													
Inparidade de investimentos não depreciáveis/amortizações (perdas/reversões)													
Aumentos/reduções de justo valor													
Outros rendimentos e ganhos	191.800	143.636	95.509	97.419	99.367	101.355	103.382	105.449	107.558	109.709	111.904	114.142	116.425
Outros gastos e perdas	11.303	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	689.383	648.203	609.879	621.758	633.844	646.141	658.652	671.382	685.798	700.513	715.593	731.666	748.171
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	415.440	352.328	350.486	350.486	355.486	354.236	355.722	355.722	355.722	360.097	321.492	252.245	324.220
Inparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)													
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	273.943	295.875	259.393	271.272	278.358	291.905	302.930	315.660	330.076	340.416	394.041	479.421	423.951
Juros e rendimentos similares obtidos	88.743	78.011	67.189	56.367	45.671	28.571	1.041	0	0	0	0	0	0
Juros e gastos similares suportados													
Resultado antes de impostos	165.200	217.863	192.203	214.905	232.687	263.334	301.969	315.660	330.076	340.416	394.041	479.421	423.951
Imposto sobre o rendimento do período	35.188	37.037	32.675	36.534	39.557	44.767	51.321	53.662	56.113	57.871	66.987	81.502	72.072
Resultado líquido do período	150.012	180.827	159.529	178.371	193.130	218.567	250.648	261.998	273.963	282.545	327.054	397.920	351.880
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													

Mafra, 16 de Outubro de 2015

O Director Geral

A Administração

ORÇAMENTO PLURIANUAL DE TESOURARIA - DFC Período de 01/01/2016 a 31/12/2028		GIATUL - Atividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A. ANEXO V												
RUBRICAS		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método directo														
Recebimentos de clientes		4.151.136	4.123.049	4.132.700	4.192.053	4.255.056	4.316.218	4.381.098	4.444.125	4.510.940	4.575.989	4.644.698	4.711.627	4.782.490
Pagamentos a fornecedores		2.759.735	2.660.847	2.712.243	2.766.167	2.826.116	2.884.971	2.945.955	3.007.931	3.072.146	3.137.450	3.211.851	3.289.581	3.206.945
Pagamentos ao pessoal		999.962	1.004.903	1.009.869	1.014.859	1.019.875	1.024.915	1.029.981	1.035.072	1.040.188	1.045.330	1.050.498	1.055.691	1.060.911
Caixa gerada pelas operações		391.438	457.298	410.568	409.027	409.065	406.331	405.163	401.122	398.606	393.109	472.349	516.354	512.634
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		43.576	47.684	52.812	67.167	72.389	87.524	80.134	85.174	86.834	89.763	114.874	128.272	117.829
Outros recebimentos/pagamentos		127.500	130.050	132.651	135.304	138.010	140.770	143.596	146.457	150.951	155.377	160.038	165.639	171.437
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		475.362	539.664	490.428	477.163	474.685	479.578	468.615	462.405	462.624	458.723	517.512	553.722	566.241
Fluxos de caixa das atividades de investimento														
Pagamentos respeitantes a:		165.000	0	0	0	45.000	0	65.000	0	0	17.500	0	0	0
Activos fixos tangíveis														
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 atividades de investimento (2)		165.000	0	0	0	45.000	0	65.000	0	0	17.500	0	0	0
Fluxos de caixa das atividades de financiamento														
Recebimentos provenientes de:		400.000	150.000	50.000	0	125.000	1.000.000	0	0	0	0	0	0	0
Financiamentos obtidos		36.050	185.772	232.811	257.846	327.935	353.430	329.674	391.241	415.849	423.953	438.255	560.857	626.288
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio														
Cobertura de prejuízos														
Doações														
Outras operações de financiamento														
Pagamentos respeitantes a:		565.008	755.008	605.008	685.185	785.185	1.735.185	682.593	325.000	0	0	0	0	0
Financiamentos obtidos		155.591	121.969	109.614	72.617	50.546	88.696	22.166	0	0	0	0	0	0
Juros e gastos similares														
Dividendos														
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio														
Outras operações de financiamento														
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)		-305.549	-541.205	-431.811	-499.956	-382.796	-470.451	-385.085	66.241	415.849	423.953	438.255	560.857	626.288
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efeito das diferenças de câmbio		5.813	-1.541	56.617	-22.792	46.889	9.126	18.530	528.646	878.473	866.175	955.767	1.114.579	1.192.509
Caixa e seus equivalentes no início do período		57.768	63.581	62.040	120.657	97.864	144.753	153.880	172.410	701.056	1.579.829	2.444.704	3.400.471	4.515.050
Caixa e seus equivalentes no fim do período		63.581	62.040	120.657	97.864	144.753	153.880	172.410	701.056	1.579.829	2.444.704	3.400.471	4.515.050	5.707.559

Métra, 16 de Outubro de 2015

O Director Geral

A Administração

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

RUBRICAS	NOTAS												
	31-12-2016	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
ATIVO													
Activo não corrente													
Propriedades de Investimento	2.332.049,51	2.126.225,81	1.927.734,69	1.767.725,12	1.368.436,09	1.208.467,37	1.112.012,63	950.857,90	789.103,17	644.273,43	510.546,58	446.071,05	409.619,45
Goodwill													
Activos intangíveis	8.462.307,80	8.212.307,80	8.012.307,80	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 em empresas - método da equivalência patrimonial													
Participações financeiras - outros métodos													
Accionistas/sócios													
Activos por impostos diferidos													
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	55.028,25
Clientes	533.774,14	331.876,23	336.846,86	341.617,03	346.733,77	351.648,11	356.915,31	361.978,19	367.400,35	372.616,25	378.197,98	383.571,53	389.317,59
Adiantamentos a fornecedores													
Estados e outros entes públicos	226.115,05	190.911,66	194.257,08	197.542,48	211.356,77	204.411,42	222.948,95	211.527,26	215.242,54	222.924,09	214.718,63	214.718,63	218.526,39
Operações em curso													
Diferimentos	482.863,76	540.303,98	550.251,92	572.915,85	797.076,78	731.498,44	690.264,07	618.432,58	512.513,37	414.829,27	330.993,72	106.580,03	105.692,87
Activos financeiros devidos para negociação													
Outros activos financeiros	63.580,72	62.039,58	120.656,51	97.864,07	144.753,19	153.879,58	172.409,53	701.055,57	1.579.528,76	2.444.704,09	3.400.471,26	4.515.050,28	5.707.559,41
Outros activos financeiros para venda	1.361.362,52	1.180.159,71	1.257.040,62	1.264.948,74	1.554.948,74	1.436.465,79	1.948.021,85	2.729.713,28	3.510.101,95	4.375.783,58	5.274.948,72	6.476.024,52	7.959.024,52
Chuva e depósitos bancários	12.155.720,13	11.518.693,32	11.197.085,10	10.845.000,59	10.535.692,59	10.117.240,96	9.821.886,55	9.570.887,55	10.331.124,24	10.765.683,18	11.298.639,58	11.935.327,56	12.787.951,76
Total do activo													
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	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	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	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	0,00
Reservas legais	366.800,25	426.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25	366.800,25
Reservas de avaliação	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25	426.800,25
Resultados transferidos	3.908.139,84	4.093.911,41	4.326.721,97	4.594.567,95	4.912.902,69	5.265.932,64	5.696.606,26	5.986.847,16	6.402.696,53	6.826.649,23	7.264.903,97	7.825.781,24	8.452.023,91
Ajustamentos em activos financeiros	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00	-6.925,00
Excedentes de reavaliação	152.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02	109.675,02
Outras variações no capital próprio	5.735.717,17	5.371.468,74	6.104.293,30	6.362.145,28	6.690.080,02	7.043.509,97	7.373.183,59	7.764.424,49	8.180.273,86	8.604.226,56	9.042.481,30	9.603.358,57	10.229.803,64
Resultado líquido do período	185.771,57	232.810,56	257.845,98	327.934,74	353.429,94	329.673,62	391.240,90	415.849,37	423.952,70	438.254,74	560.857,27	626.288,07	575.283,69
Interesses minoritários													
Total do capital próprio	5.921.488,74	6.104.299,30	6.362.145,28	6.690.080,02	7.043.509,97	7.373.183,59	7.764.424,49	8.180.273,86	8.604.226,56	9.042.481,30	9.603.358,57	10.229.803,64	10.804.890,33
Passivo													
Passivo não corrente													
Provisões													
Financiamentos obtidos	4.083.873,52	3.273.865,82	2.648.148,20	2.162.963,02	1.677.777,84	92.592,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego													
Outros passivos não correntes diferidos													
Outras contas a pagar													
Passivo corrente													
Fornecedores	1.025.251,78	1.041.357,40	1.062.531,47	1.083.381,28	1.105.641,10	1.127.598,19	1.151.013,82	1.174.150,57	1.198.797,23	1.223.191,42	1.199.195,83	1.224.231,15	1.250.828,46
Adiantamentos de clientes													
Estado e outros entes públicos	62.051,10	66.251,52	71.472,09	85.920,92	91.236,60	86.465,08	99.169,96	104.305,43	106.060,80	109.086,27	134.294,25	147.788,74	119.601,49
Financiamentos obtidos	400.000,00	400.000,00	450.000,00	250.000,00	75.000,00	925.000,00	325.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações em curso	563.596,50	532.963,50	502.330,50	471.697,50	441.064,50	410.431,50	378.788,50	349.165,50	318.532,50	287.899,50	257.266,50	226.633,50	517.038,60
Diferimentos													
Passivos financeiros devidos para negociação													
Outros passivos financeiros													
Passivos não correntes delatados para venda													
Total do passivo	6.234.231,39	5.414.394,02	4.894.937,83	4.154.920,57	2.744.057,67	2.744.057,67	2.057.462,07	1.790.613,69	1.726.897,68	1.724.201,88	1.695.301,40	1.703.720,93	1.993.051,43
Total do capital próprio e do passivo	12.155.720,13	11.518.693,32	11.197.085,10	10.845.000,59	10.535.692,59	10.117.240,96	9.821.886,55	9.570.887,55	10.331.124,24	10.765.683,18	11.298.639,58	11.935.327,56	12.787.951,76

A Administração

Métra, 16 de Outubro de 2015

O Director Geral