

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



INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

Anos

2013 a 2028

Outubro de 2012

INDICE

1. Introdução
2. Princípios
3. Análise dos Documentos Previsionais
4. Orçamento Anual de Exploração
5. Orçamento Anual de Tesouraria
6. Balanço Previsional
7. Orçamento Anual de Investimentos
8. Anexos
9. Parecer sobre os Instrumentos de Gestão Previsional.

INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2013 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 2013 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 2012, 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, antes em empresas municipais separadas ("GIATUL e "PAVIMAFRA", respectivamente) que em Abril de 2012 foram objecto de fusão por incorporação, mediante a transferência global do património da "PAVIMAFRA" (sociedade incorporada), para a "GIATUL" (sociedade incorporante), com extinção da primeira.

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 varia entre os 2% em 2012 até 2023, passando para 3% em 2024, 2025 e 2026 e para 3.5% em 2027 e 2028.

As previsões das vendas do Parque de Campismo para o ano de 2013 foram estimadas com um decréscimo de 3%, face ao ano de 2012. Uma estimativa que se considera prudente, uma vez que a situação económica e financeira não deverá melhorar em 2013, tendo em conta as previsões macroeconómicas, nomeadamente na quebra prevista para o Produto Interno Bruto de Portugal em cerca de 1% e de uma quase estagnação nos restantes países da União Europeia. Contudo, a administração da empresa tudo fará para contrariar, pela positiva, esta estimativa de vendas.

Para os anos seguintes, prevê-se um acréscimo de vendas em cerca de 2% até 2023, de 3% de 2024 até 2026 e de 3,5% de 2027 até 2028. Estimamos que a situação macroeconómica nacional e dos restantes países da União Europeia irá começar a melhorar já no final de 2013 e que a partir de 2014 já estaremos num cenário mais favorável para potenciar a qualidade do nosso produto.

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 2013, 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.

Foi tido em atenção, a necessidade de manter 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. 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.

Estradas e Caminhos

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.

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 C.G. E.(P.)

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 Diversas

Incluem-se nesta rubrica a construção 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 3.600.000,00 euros e Prestações de Serviços no Parque de Campismo, no valor de 1.066.848,27 euros, para 2013.

O valor de vendas estimado de massas asfálticas, é de 300.000,00 euros.

Todos os gastos previstos para 2013 sofreram uma redução variável 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 das 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, com especial destaque para as Propriedades de Investimento (direitos de superfície), 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 novos investimentos nos exercícios de 2013, 2014, 2016, 2020, 2022 e 2025.

Mafra, 13 de Outubro de 2012

O Conselho de Administração

Presidente - José Maria Ministro dos Santos (Engº)

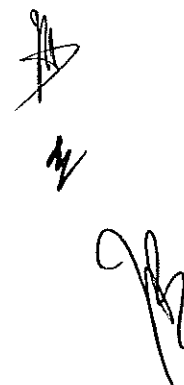


Administradores

Gil Ricardo Sardinha Rodrigues

José Alves Bizarro Duarte (Dr.)





ANEXOS AOS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

2013 a 2028

ANO 2013 a 2028												
Vendas e Prestação de Serviços												
GIATUL - Atividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.												
2013												
2012												
RENDIMENTOS												
Serviços Prestados - Parque Campesino												
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Agos	Sep	Out	Nov	Dez
	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
	47.636,64	60.846,34	62.892,15	64.929,32	71.938,45	133.160,62	136.167,97	190.413,86	95.136,19	73.142,03	67.392,82	74.246,28
	1.716,50											
	323.500	1.814,22	3.940,11	4.828,46	6.077,75	8.491,46	54.360,89	101.837,76	26.103,42	7.455,86	10.125,43	15.494,18
	190.500	2.922,84	10.513,64	8.093,13	10.075,94	16.343,00	14.527,03	22.893,63	29.392,92	13.841,18	10.768,87	3.581,13
	488.000	32.541,95	34.605,19	38.102,80	36.863,36	34.199,48	39.607,76	37.144,25	37.894,75	38.773,62	32.950,28	40.816,21
	103.000	5.650,32	6.773,58	6.250,00	5.331,08	6.947,88	6.773,58	6.721,70	5.351,42	6.193,40	6.849,03	5.608,49
	17.900	457,55	568,87	900,00	2.220,28	965,57	819,81	3.043,40	4.108,02	1.866,04	1.041,51	417,45
	32.150	1.671,53	2.148,00	2.178,01	2.075,07	2.445,51	2.675,02	4.305,25	5.788,92	4.430,29	4.692,95	2.126,57
	2.800	84,91	95,28	252,83	200,94	170,75	213,21	415,09	304,07	449,06	401,89	280,19
	4.200	365,85	353,66	304,88	243,90	378,05	304,88	353,66	304,88	317,07	329,27	230,49
	13.450	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.750,00	1.900,00	2.400,00	2.400,00	1.850,00	1.550,00	1.550,00
	9.500	426,83	300,00	279,35	268,58	126,02	568,62	1.105,81	1.761,91	665,28	675,37	310,53
	3.450	50,00	50,00	102,03	139,02	197,97	360,04	741,06	1.602,03	463,82	206,50	92,28
	2.100	52,85	0,00	50,65	63,37	122,76	103,46	356,02	368,90	584,07	21,30	83,29
	0											
												</

Maia, 13 de Outubro de 2012

O Director Financeiro

A Administração

ANEXO Ia)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
ANO: 2013 a 2028															
Vendas e Prestação de Serviços															
RENDIMENTOS															
Serviços Prestados - Parque Completo															
Campismo Eventual - CC 13005	1.086.186,24	1.108.645,94	1.132.147,92	1.164.760,88	1.177.386,70	1.201.444,43	1.226.073,32	1.249.342,79	1.274.382,44	1.300.462,08	1.330.486,08	1.370.681,48	1.421.371,90	1.470.809,41	1.522.287,74
Bungalows - CC 13001	312.109,44	318.351,63	324.718,67	331.213,04	337.887,30	344.594,05	351.465,93	358.515,65	365.685,96	372.999,68	384.189,67	395.715,36	407.586,82	421.852,38	436.617,19
Contratos Anuais Tendões/Caravanas - CC 13004	152.260,23	155.305,44	158.411,54	161.579,77	164.811,37	168.107,60	171.469,75	174.898,14	178.397,13	181.965,07	187.424,02	193.046,74	198.838,15	205.787,48	213.000,39
Contratos Anuais - Mobile Homes - CC 13002	451.125,21	460.147,71	469.350,66	478.737,88	488.312,43	498.076,58	508.040,25	518.201,06	528.565,08	539.136,38	555.310,47	571.969,79	589.128,88	606.748,39	631.089,58
Teapores - CC 13003	76.208,96	77.733,14	79.287,81	80.872,56	82.491,03	84.140,85	85.823,67	87.540,14	89.290,95	91.076,77	92.903,07	94.823,34	96.822,04	103.005,31	108.610,50
Cobrança de Electricidade - CC 13006	17.440,08	17.788,88	18.144,65	18.507,55	18.877,70	19.255,25	19.640,36	20.033,18	20.433,83	20.842,50	21.267,78	22.111,81	22.775,17	23.572,30	24.397,33
Cobrança de Água - CC 13008	37.588,76	38.335,43	39.102,14	39.884,19	40.681,87	41.495,51	42.325,42	43.171,92	44.035,36	44.916,07	46.263,55	47.651,46	49.081,00	50.758,84	52.576,80
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007	3.057,41	3.118,56	3.180,53	3.244,55	3.309,44	3.375,63	3.443,14	3.512,00	3.582,24	3.653,89	3.763,51	3.878,41	3.992,70	4.132,45	4.277,08
Concessões (Pizzeria e Mini-Mercado) - CC	3.918,29	3.996,66	4.076,59	4.158,12	4.241,29	4.326,11	4.412,63	4.500,89	4.590,90	4.682,72	4.823,20	4.967,90	5.116,94	5.296,03	5.481,39
Máquinas de Venda (café + Sumos) CC 14005 + CC 14008	21.471,00	21.800,42	22.338,43	22.785,20	23.240,90	23.705,72	24.179,83	24.663,43	25.156,70	25.659,83	26.423,63	27.222,52	28.039,19	29.020,56	30.036,28
Outras Recolhas (Lavação de Roupa e Adaptadores) CC 14009 + CC 14002	6.858,89	6.996,07	7.135,99	7.278,71	7.424,28	7.572,77	7.724,23	7.878,71	8.036,28	8.197,01	8.442,92	8.696,21	8.957,09	9.270,59	9.595,06
Máquinas de Jogos - CC 14006	4.197,63	4.281,58	4.367,22	4.454,56	4.543,65	4.634,52	4.727,22	4.821,76	4.918,19	5.016,56	5.167,06	5.322,07	5.481,73	5.673,59	5.872,17
	1.954,34	1.993,42	2.033,29	2.073,96	2.115,44	2.157,75	2.200,90	2.244,92	2.289,62	2.335,61	2.402,68	2.477,85	2.552,19	2.641,51	2.733,97
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovias															
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente	3.672.000,00	3.745.400,00	3.814.105,40	3.890.339,53	3.961.829,06	4.041.066,63	4.116.392,16	4.197.000,20	4.276.029,72	4.360.530,31	4.400.865,02	4.603.150,27	4.735.502,13	4.881.954,45	5.037.235,32
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho	1.173.000,00	1.196.460,00	1.220.389,20	1.244.796,98	1.269.692,92	1.295.086,78	1.320.988,52	1.347.408,29	1.374.356,45	1.401.843,58	1.448.898,89	1.487.215,66	1.531.832,33	1.585.446,48	1.640.937,09
Estradas e Caminhos	15.300,00	15.506,00	15.918,12	16.236,48	16.561,21	16.892,44	17.230,29	17.574,89	17.926,39	18.284,92	18.633,46	19.398,47	19.980,42	20.679,74	21.403,53
Sinalização e Transito	81.200,00	82.424,00	83.672,48	84.945,93	86.244,85	87.568,75	88.921,14	90.299,56	91.705,55	93.139,67	95.333,86	97.593,87	99.921,69	102.318,95	104.814,11
Iluminação em Diversas Localidades	40.800,00	41.616,00	42.448,32	43.297,29	44.163,23	45.045,50	45.947,43	46.866,38	47.803,70	48.759,78	50.222,57	51.729,25	53.281,12	55.145,96	57.076,07
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e reservatórios	25.500,00	26.010,00	26.530,20	27.060,80	27.602,02	28.154,06	28.717,14	29.291,48	29.877,31	30.474,86	31.389,11	32.330,78	33.300,70	34.486,23	35.672,55
Diversos estudos e Projectos	255.000,00	260.100,00	265.302,00	270.608,04	276.020,20	281.540,60	287.171,42	292.914,85	298.773,14	304.748,60	313.891,06	323.307,80	333.007,03	344.862,27	356.725,45
Equipamentos - Construções diversas	15.300,00	15.606,00	15.918,12	16.236,48	16.561,21	16.892,44	17.230,29	17.574,89	17.926,39	18.284,92	18.633,46	19.398,47	19.980,42	20.679,74	21.403,53
Arruamentos em diversas povoações	488.600,00	499.392,00	509.379,84	519.587,44	529.958,79	540.557,96	551.369,12	562.396,50	573.644,43	585.117,32	602.670,84	620.750,97	639.373,50	661.751,57	684.912,87
Espacos Verdes e Jardins	153.000,00	156.060,00	159.181,20	162.364,82	165.612,12	168.924,36	172.302,85	175.748,91	179.263,69	182.849,16	188.324,64	193.984,68	199.804,22	206.797,36	214.035,27
Infraestruturas diversas	306.000,00	312.120,00	318.120,00	324.000,00	329.840,00	335.729,65	341.729,65	347.849,65	353.999,65	360.189,65	366.419,65	372.689,65	379.009,65	385.369,65	391.769,65
Trabalhos para Terceiros	714.000,00	728.260,00	742.845,60	757.702,51	772.856,56	788.313,69	804.079,97	820.161,57	836.564,80	853.256,09	878.854,98	905.261,83	932.419,68	965.054,37	998.831,27
Massas Asfálticas	306.000,00	312.120,00	318.120,00	324.000,00	329.840,00	335.729,65	341.729,65	347.849,65	353.999,65	360.189,65	366.419,65	372.689,65	379.009,65	385.369,65	391.769,65
Recuperação de RCD(S)	102.000,00	104.040,00	106.120,80	108.243,22	110.409,08	112.616,24	114.868,57	117.165,94	119.509,26	121.899,44	125.556,43	129.323,12	133.202,81	137.864,91	142.690,18
TOTAL DAS VENDAS	4.780.185,24	4.855.385,94	4.946.254,32	5.045.179,41	5.139.715,75	5.242.510,06	5.340.865,97	5.447.682,99	5.550.012,16	5.661.012,40	5.820.362,57	5.987.831,72	6.156.634,03	6.362.765,97	6.579.523,06

Mafra, 13 de Outubro de 2012

O Director Financeiro

A Administração

GIATUL - Actividads Lúdas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.
Demonstração dos Resultados por Naturezas

ACTIVIDADE CONSOLIDADA

ANEXO III

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015	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		5.251.550	4.866.848	4.760.185	4.855.389	4.946.254	5.045.179	5.139.716	5.242.510	5.340.568	5.447.683	5.550.012	5.651.012	5.820.363	5.987.832	6.156.634	6.362.764	6.579.520
Subsídios a exploração		103.706	100.000	102.000	104.040	105.121	106.243	110.408	112.616	114.869	117.166	119.509	121.898	125.556	129.323	133.203	137.865	142.690
Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos																		
Variação nos inventários da produção																		
Trabalhos para a própria entidade																		
Costos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		821.225	725.330	738.887	754.685	766.530	783.901	798.305	814.271	826.258	845.843	861.435	878.664	902.928	925.587	954.278	985.807	1.019.123
Fornecimentos e serviços externos		2.291.517	2.157.659	2.200.812	2.250.313	2.300.983	2.358.896	2.415.164	2.478.114	2.535.887	2.600.263	2.663.513	2.731.578	2.816.503	2.905.785	2.996.405	3.101.388	3.211.775
Gastos com o pessoal		1.038.059	1.038.059	1.038.059	1.058.820	1.075.896	1.101.596	1.123.628	1.146.100	1.169.022	1.192.403	1.216.251	1.240.376	1.265.388	1.290.695	1.316.509	1.342.839	1.369.696
Imparidade de inventários (perdas/reversões)																		
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)		6.860																
Provisões (aumentos/reduções)																		
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)																		
Aumento/redução do justo valor																		
Outros rendimentos e ganhos		290.093	256.000	258.000	148.584	153.042	157.633	162.562	167.233	172.250	177.417	182.740	188.222	193.868	199.604	205.675	211.845	218.201
Outros gastos e perdas		63.000	64.260	65.545	66.896	68.193	69.557	70.948	72.367	73.815	75.291	76.797	78.333	80.683	83.103	85.596	88.592	91.663
		1.434.659	1.039.491	1.078.882	977.340	987.715	997.307	1.004.440	1.013.508	1.020.022	1.028.468	1.034.265	1.041.983	1.074.287	1.106.689	1.142.723	1.193.837	1.248.127
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos																		
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		675.408	625.589	539.929	515.224	440.330	372.324	364.991	356.510	357.719	356.469	357.965	357.955	357.955	362.330	333.725	284.478	306.452
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)																		
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)																		
Juros e rendimentos similares obtidos		759.291	413.902	535.953	462.115	547.365	624.983	639.449	656.996	662.304	671.998	676.311	684.928	716.332	746.339	808.898	929.360	911.674
Juros e gastos similares suportados		498.164	180.348	137.767	123.789	110.929	97.514	83.966	70.458	57.089	35.714	1.301	0	0	0	0	0	0
		260.127	223.554	398.186	338.327	436.436	527.468	555.463	586.538	605.215	638.284	675.009	684.028	716.332	746.339	808.898	929.360	911.674
Resultado antes de impostos																		
Imposto sobre o rendimento do período		68.934	59.242	105.519	89.657	115.695	139.779	147.198	155.432	160.382	168.615	178.877	181.268	189.828	197.780	214.385	246.280	241.594
		191.194	164.312	292.667	248.670	320.780	387.689	488.265	431.105	444.833	467.669	498.132	502.761	526.504	548.359	594.614	683.078	670.081
Resultado líquido do período																		
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																		
Interessados minoritários																		
Resultado por acção básica																		

Maia, 15 de Outubro de 2012

O Director Financeiro

A Administração

GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestructuras e Rodovias E.M. S.A.
Demonstração dos Resultados Consolidada
ACTIVIDADE DO PARQUE DE CAMPESINHO

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS													
	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2015	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
Vendas e serviços prestados	1.171.550	1.068.848	1.088.185	1.108.849	1.132.146	1.154.791	1.177.887	1.201.444	1.225.473	1.249.883	1.274.882	1.300.482	1.339.497	1.375.681
Subsídios à actividade	103.700	100.000	102.000	104.040	106.121	108.243	110.408	112.616	114.869	117.165	119.509	121.866	125.556	129.323
Contribuições imputáveis de subsidiadas, associadas e empreendimentos conjuntos														
Variação nos inventários da produção														
Trabalho para a própria entidade														
Costos das actividades vendidas e das matérias consumidas	5.225	5.380	5.487	5.597	5.709	5.823	5.939	6.058	6.178	6.303	6.429	6.558	6.754	6.927
Fornecimentos e serviços ordinários	527.117	537.650	548.412	564.805	584.555	606.020	632.341	657.635	683.040	711.258	730.750	750.340	800.113	822.118
Gastos com o pessoal	171.585	171.585	171.585	175.017	178.517	182.088	185.720	188.444	193.233	197.088	201.040	205.093	200.182	213.345
Imparidade de inventários (perdas/reversões)														
Provisões (aumentos/reduções)														
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)														
Aumentos/reduções de justo valor														
Outros rendimentos e ganhos	200.033	255.000	268.000	148.584	153.042	157.633	162.362	167.233	172.250	177.417	182.740	188.222	193.898	199.684
Outros gastos e perdas	7.500	7.690	7.863	7.959	8.118	8.281	8.448	8.615	8.787	8.963	9.142	9.325	9.505	9.683
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos	853.922	702.574	714.896	690.135	614.331	618.455	615.200	618.541	620.452	620.904	620.871	620.320	633.287	646.378
Gastos/reversões de depreciação e do amortizável														
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)														
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	518.573	508.442	493.481	485.006	405.440	342.328	340.486	340.486	345.486	344.236	345.722	345.722	345.722	350.087
Juros e rendimentos similares obtidos														
Juros e gastos similares suportados	164.164	148.690	138.595	125.595	110.928	97.514	85.086	70.458	57.069	35.714	1.301	0	0	0
Resultado antes de impostos	170.185	44.442	94.842	19.935	87.882	176.813	163.728	208.597	217.877	240.354	273.547	274.598	287.865	298.279
Imposto sobre o rendimento do período	45.069	11.777	25.133	5.283	25.980	48.802	51.308	55.278	57.737	63.863	72.588	72.769	78.305	78.514
Resultado líquido do período	125.085	32.665	69.709	14.652	72.002	128.010	142.360	153.318	160.139	177.101	201.278	201.830	211.390	217.765
Resultado das actividades descontinuadas (líquido de impostos) (incluído no resultado líquido do período)														
Resultado líquido do período atribuível a:														
Controladores de capital da empresa-mãe														
Interesses minoritários														
Resultado por acção básica														

Mafra, 13 de Outubro de 2012

O Director Financeiro

A Administração

ORÇAMENTO ANUAL DE TESOURARIA - DFC																		
Período de 31/12/2012 a 31/12/2028																		
RUBRICAS																		
NOTAS	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método directo																		
Recabimentos de clientes																		
Pagamentos a fornecedores																		
Pagamentos ao pessoal																		
Caixa gerada pelas operações																		
Pagamento/recabimento do imposto sobre o rendimento																		
Outros recebimentos/pagamentos																		
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)																		
Fluxos de caixa das atividades de investimento																		
Pagamentos respeitantes a:																		
Ativos fixos tangíveis																		
Ativos intangíveis																		
Investimentos financeiros																		
Outros activos																		
Recabimentos provenientes de:																		
Ativos fixos tangíveis																		
Ativos intangíveis																		
Investimentos financeiros																		
Outros activos																		
Subsídios de investimento																		
Juros e rendimentos similares																		
Dividendos																		
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)																		
Fluxos de caixa das atividades de financiamento																		
Recabimentos provenientes de:																		
Financiamentos obtidos																		
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio																		
Cobertura de prejuízos																		
Doações																		
Outras operações de financiamento																		
Pagamentos respeitantes a:																		
Financiamentos obtidos																		
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)																		
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2-3)																		
Efeito das diferenças de câmbio																		
Caixa e seus equivalentes no início do período																		
Caixa e seus equivalentes no fim do período																		

Mafra, 13 de Outubro de 2012

A Administração

A Administração

A Administração

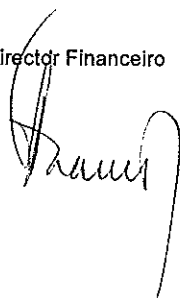
GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.

Plano de Investimentos 2012 a 2028

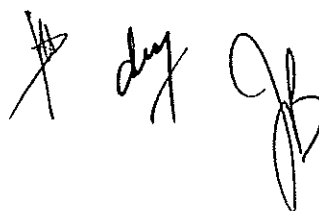
2012	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Reparação dos Balneários	Fevereiro/Junho	55.000,00
	Totais		55.000,00
2013	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Viatura de Mercadorias (Usada)	Maio	5.000,00
	Armários Electricos	Junho	10.000,00
	Totais		15.000,00
2014	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Rede Exterior (Substituição)	Janeiro	50.000,00
	Totais		50.000,00
2016	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	Data	Valor
	Viatura Ligeira Mercadorias	Março	15.000,00
	Totais		15.000,00
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 Reparações	Fevereiro	17.500,00
	Totais		17.500,00

Mafra, 13 de Outubro de 2012

O Director Financeiro



A Administração



PARECER SOBRE OS
INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL (ROC)
2013 - 2028



PARECER SOBRE OS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

Introdução

1. Para os efeitos do artigo 28.º, alínea g) da Lei n.º50/2012, de 31 de Agosto, apresentamos o nosso parecer sobre os instrumentos de gestão previsional para o s exercícios de 2013 a 2028, da **GIATUL – Empresa Municipal para Gestão de Infra-estruturas em Actividades Turísticas, Culturais, Desportivas e Educativas, E.M., S.A.**, consistindo, nos Planos plurianuais e anuais de actividades, investimento e financeiros, Orçamento anual de investimentos, Orçamento anual de exploração e Orçamento anual de tesouraria e balanço previsional.

Responsabilidades

2. É da responsabilidade do conselho de administração a preparação e a apresentação da informação previsional, a qual inclui a identificação e divulgação dos pressupostos mais significativos que lhe serviram de base.
3. A nossa responsabilidade consiste em verificar a consistência e adequação dos pressupostos e estimativas contidas nos instrumentos de gestão previsional acima referidos, competindo-nos emitir um relatório profissional e independente baseado no nosso trabalho.

Âmbito

4. O trabalho a que procedemos teve como objectivo obter uma segurança moderada quanto a se a informação previsional contida nos instrumentos de gestão anteriormente referida está isenta de distorções materialmente relevantes. O nosso trabalho foi efectuado com base nas Normas Técnicas e Directrizes de Revisão/Auditoria emitidas pela Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, planeado de acordo com aquele objectivo, e consistiu:
 - a) principalmente, em indagações e procedimentos analíticos destinados a rever:
 - a fiabilidade das asserções constantes da informação previsional;
 - a adequação das políticas contabilísticas adoptadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação;
 - a adequação da apresentação da informação previsional;
 - b) na verificação das previsões constantes dos documentos em análise, com o objectivo de obter uma segurança moderada sobre os seus pressupostos, critérios e coerência.
5. Entendemos que o trabalho efectuado proporciona uma base aceitável para a emissão do presente parecer sobre os instrumentos de gestão previsional.



Macedo, Caldas & Bento
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas

Parecer

6. Com base no trabalho efectuado sobre a evidência que suporta os pressupostos da informação financeira previsional dos documentos acima referidos, a qual foi executado tendo em vista a obtenção de um nível de segurança moderado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que tais pressupostos não proporcionem uma base aceitável para aquela informação e que tal informação não tenha sido preparada e apresentada de forma consistente com as políticas e princípios contabilísticos normalmente adoptados pela entidade.
7. Devemos contudo advertir que frequentemente os acontecimentos futuros não ocorrem da forma esperada, pelo que os resultados reais poderão vir a ser diferentes dos previstos e as variações poderão ser materialmente relevantes.

Lisboa, 15 de Outubro de 2012

MACEDO, CALDAS & BENTO
SOCIEDADE DE REVISORES OFICIAIS DE CONTAS N.º 190

Representada por

Dr. Hernâni João Dias Bento,
Revisor Oficial de Contas, n.º 1167