

[Handwritten signature]



INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2014 a 2028

04 de Novembro de 2013

INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

ANOS – 2014 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 2014 a 2028.

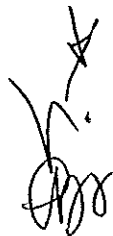
Os Instrumentos de Gestão Previsional constam dos seguintes documentos:

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 2013, 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 entre no período entre 2014 e 2028 foi de 2%.

As previsões das vendas do Parque de Campismo para o ano de 2014 foram estimadas com um decréscimo de 3%, face ao ano de 2013. Uma estimativa que se considera prudente, uma vez que a situação económica e financeira ainda não deverá sofrer grandes alterações em 2014, apesar das previsões macroeconómicas, que apontam para um ligeiro crescimento do Produto Interno Bruto de Portugal em cerca de 0,8% e de uma perspectiva de retoma para os restantes países da União Europeia. De acordo, com as previsões de Outono da Comissão Europeia, estima-se que a situação macroeconómica nacional e dos restantes países da União Europeia irá começar a melhorar em 2014 e que entraremos num cenário mais favorável para potenciar a qualidade do nosso produto.

Contudo, a administração da empresa tudo fará para contrariar, pela positiva, esta estimativa de vendas.

Para os anos seguintes, e tendo em consideração as perspectivas de retoma da economia europeia, prevê-se um acréscimo de vendas em cerca de 2% 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 2014, 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 2014, está previsto um forte ajuste 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 peleleiras 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 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 Povações

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

Espaços Verdes Jardins

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

Infraestruturas Diversas

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

Trabalhos por Conta de Particulares ou Sociedades

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

3.2 Orçamento Anual de Exploração – Anexos III e IV

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

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

Os valores mais significativos são os provenientes das Prestações de Serviços a facturar pela execução das obras previstas no Plano de Actividades e que se estima em cerca de 2.700.000,00 euros e Prestações de Serviços no Parque de Campismo, no valor de 1.010.262,14 euros, para 2014.

O valor de vendas estimado de massas asfálticas, é de 96.000,00 euros.

Todos os gastos previstos para 2014 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.

H. A.
DR

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.

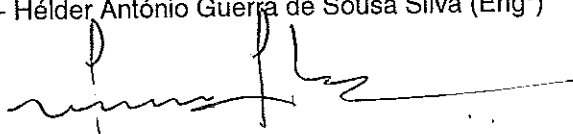
3.5 Orçamento Anual de Investimentos – Anexo II

Estão previstos novos investimentos nos exercícios de 2014, 2016, 2020, 2022 e 2025.

Mafra, 04 de Novembro de 2013

O Conselho de Administração

Presidente - Hélder António Guerra de Sousa Silva (Engº)

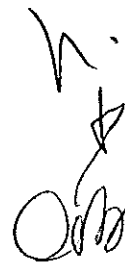


Administradores

Joaquim Francisco da Silva Sardinha (Dr.)

Célia Maria Duarte Batalha Fernandes (Dra.)





ANEXOS AOS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL

2014 a 2028

ANEXO A.1

ANO 2014 a 2028		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Vendas e Prestação de Serviços															
RENDIMENTOS															
Serviços Prestados - Parque Campismo		1.030.458,25	1.051.058,29	1.072.070,33	1.093.502,61	1.115.363,54	1.137.661,68	1.160.405,79	1.183.604,78	1.207.267,75	1.231.403,98	1.256.022,93	1.281.134,26	1.306.747,82	1.332.873,65
Campismo Eventual - CC 13005		249.068,16	254.049,52	259.130,51	264.313,12	269.599,38	274.991,37	280.491,20	286.101,02	291.823,04	297.659,50	303.612,69	309.684,95	315.878,64	322.196,22
Bungalows - CC 13001		160.922,33	164.140,78	167.423,59	170.772,06	174.187,51	177.671,26	181.224,68	184.849,17	188.546,16	192.317,08	196.163,42	200.086,69	204.088,42	208.170,19
Contratos Anuais Tendões/Caravanas - CC 13004		441.669,90	450.503,30	459.513,37	468.703,63	478.077,71	487.639,26	497.392,05	507.339,89	517.486,69	527.836,42	538.393,15	549.161,01	560.144,23	571.347,11
Contratos Anuais - Mobília Homens - CC 13002		76.252,43	77.777,48	79.333,03	80.919,69	82.538,08	84.188,84	85.872,62	87.590,07	89.341,87	91.128,71	92.951,28	94.810,31	96.706,52	98.640,65
Teepees - CC 13003		13.854,08	14.141,36	14.424,19	14.712,67	15.006,92	15.307,06	15.613,20	15.925,47	16.243,98	16.568,86	16.900,23	17.238,24	17.583,00	17.934,66
Cobrança de Electricidade - CC 13006		40.156,31	40.959,44	41.778,63	42.614,20	43.468,48	44.335,81	45.222,53	46.126,98	47.049,52	47.990,51	48.950,32	49.929,33	50.927,91	51.946,47
Cobrança Manutenção Espaços Verdes - CC 13007		2.228,16	2.272,72	2.318,17	2.364,54	2.411,83	2.459,06	2.509,26	2.559,45	2.610,64	2.662,85	2.716,11	2.770,43	2.825,84	2.882,36
Cobrança de Água - CC 13008		29.520,58	30.110,99	30.713,21	31.327,48	31.954,03	32.593,11	33.244,97	33.909,87	34.589,07	35.279,83	35.985,43	36.705,13	37.439,24	38.189,02
Concessões (Pizzeria, Mini-Mercado, etc) - Rendas		6.189,32	6.313,11	6.439,37	6.568,16	6.699,52	6.833,51	6.970,18	7.109,58	7.251,78	7.396,61	7.544,75	7.695,64	7.849,55	8.006,55
Máquinas de Vending - Café CC 14005		456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31	456,31
Máquinas de Vending - Sumos CC 14008		2.401,46	2.449,49	2.498,48	2.548,44	2.599,41	2.651,41	2.704,43	2.758,52	2.813,69	2.869,96	2.927,36	2.985,91	3.045,63	3.106,54
Outras Receitas - Lavagem de Roupa CC 14009		1.391,36	1.419,19	1.447,57	1.476,52	1.506,05	1.536,17	1.566,90	1.598,23	1.630,20	1.662,80	1.696,06	1.729,98	1.764,58	1.799,87
Máquinas de Jogos - CC 14006		1.584,47	1.616,16	1.648,48	1.681,45	1.715,08	1.749,38	1.784,37	1.820,05	1.856,45	1.893,58	1.931,46	1.970,08	2.009,49	2.049,68
Vendas e Serviços Prestados - Infraestruturas e Rodovias		2.858.040,00	2.915.200,80	2.957.262,42	3.026.607,56	3.080.772,57	3.142.388,02	3.198.741,19	3.252.716,01	3.321.345,85	3.387.772,76	3.448.771,25	3.517.746,67	3.581.209,49	3.652.833,68
Diversas Estradas e Caminhos - Conservação Corrente		1.326.000,00	1.352.520,00	1.379.570,40	1.407.161,81	1.435.305,04	1.464.011,15	1.493.291,37	1.523.157,20	1.553.620,34	1.584.892,75	1.616.986,60	1.648.714,33	1.681.688,62	1.715.322,39
Saneamento em Diversas Freguesias do Concelho		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	18.650,61	19.023,63	19.404,10	19.792,18
Sinalização e Trânsito		40.800,00	41.616,00	42.448,32	43.297,29	44.163,23	45.046,50	45.947,43	46.866,38	47.803,70	48.759,78	49.734,97	50.729,67	51.744,27	52.779,15
Iluminação em Diversas Localidades		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	18.650,61	19.023,63	19.404,10	19.792,18
Construção, Ampliação, Remodelação de redes de águas e res		204.000,00	208.080,00	212.241,60	216.486,43	220.816,16	225.232,48	229.737,13	234.331,88	239.018,51	243.799,98	248.674,86	253.648,36	258.721,33	263.895,75
Diversos estudos e Projectos		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	18.650,61	19.023,63	19.404,10	19.792,18
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	18.650,61	19.023,63	19.404,10	19.792,18
Arruamentos em diversas povoações		510.000,00	520.200,00	530.604,00	541.216,08	552.040,40	563.081,21	574.342,83	585.829,69	597.546,28	609.497,21	621.687,15	634.120,90	646.803,32	659.739,38
Espaços Verdes e jardins		102.000,00	104.040,00	106.120,80	108.243,22	110.408,08	112.616,24	114.868,57	117.165,94	119.509,26	121.899,44	124.337,43	126.824,18	129.360,66	131.947,88
Infraestruturas diversas		306.000,00	312.120,00	318.362,40	324.729,65	329.232,48	334.799,65	340.568,13	346.440,24	352.418,08	358.501,75	364.691,36	370.987,93	377.391,48	383.902,03
Trabalhos para Tercelios		204.000,00	208.080,00	212.241,60	216.486,43	220.816,16	225.232,48	229.737,13	234.331,88	239.018,51	243.799,98	248.674,86	253.648,36	258.721,33	263.895,75
Massas Asfálticas		97.920,00	99.878,40	101.875,97	103.913,49	105.991,76	108.111,59	110.273,82	112.479,30	114.728,89	117.023,46	119.363,93	121.751,21	124.186,24	126.669,96
Recuperação de RCD(S)		6.120,00	6.242,40	6.367,25	6.494,59	6.624,48	6.756,97	6.892,11	7.029,96	7.170,56	7.313,97	7.460,25	7.609,45	7.761,64	7.916,87
TOTAL DAS VENDAS		3.888.498,25	3.966.259,09	4.039.332,75	4.120.110,28	4.196.136,11	4.280.049,70	4.359.146,98	4.446.320,79	4.528.613,60	4.619.176,74	4.704.794,18	4.798.880,93	4.887.957,31	4.985.707,33

Maíra, 04 de Novembro de 2013

O Director Financeiro

A Administração

[Assinatura]

[Assinatura]

[Assinatura]

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

Plano de Investimentos 2014 a 2028

2014	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS		Data	Valor
	Rede Exterior (Substituição)		Janeiro	50.000,00
	Viatura de Mercadorias (Usada)		Maio	5.000,00
	Totais			55.000,00

2016	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS		Data	Valor
	Rede Exterior (Substituição)		Janeiro	50.000,00
	Viatura Ligeira Mercadorias		Março	15.000,00
	Totais			65.000,00

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

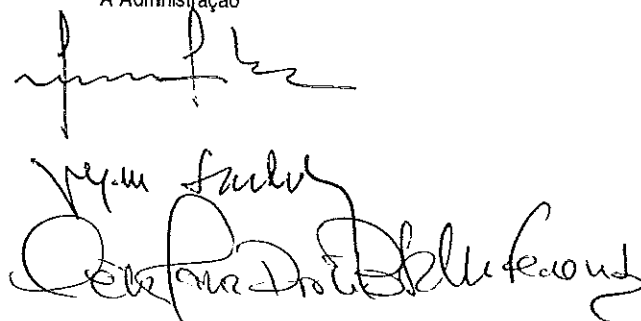
2025	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS		Data	Valor
	Grandes Reparações		Fevereiro	17.500,00
	Totais			17.500,00

Maíra, 04 de Novembro de 2013

O Director Financeiro



A Administração



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

RENDIMENTOS E GASTOS	ANEXO III													
	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
Vendas e serviços prestados	3.812.262	3.888.498	3.866.259	4.036.333	4.120.110	4.196.136	4.280.050	4.358.147	4.446.321	4.528.614	4.619.177	4.704.794	4.786.881	4.867.957
Subsídios à exploração	102.000	104.040	106.121	108.243	110.408	112.616	114.869	117.166	119.509	121.859	125.556	129.323	133.203	137.085
Ganhos/perdas imputados da produção														
Variação nos inventários da produção														
Trabalhos para a própria entidade														
Costos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	565.619	576.925	586.456	598.969	610.941	621.979	634.309	645.889	658.596	670.435	683.837	696.155	710.071	722.887
Percorrimentos e serviços externos	1.725.125	1.764.270	1.805.728	1.848.951	1.897.244	1.943.029	1.993.023	2.041.540	2.094.412	2.145.844	2.201.785	2.256.326	2.315.540	2.373.400
Gastos com o pessoal	940.462	958.664	977.229	996.166	1.015.462	1.035.184	1.055.580	1.075.778	1.096.685	1.118.011	1.139.764	1.161.951	1.184.583	1.207.666
Imparidade de inventários (perdas/reversões)														
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)														
Provisões (aumentos/reduções)														
Aumentos/reduções de justo valor														
Outros rendimentos e ganhos	270.000	170.000	122.400	124.848	127.345	128.892	132.490	135.139	137.842	140.599	143.411	146.279	149.205	152.189
Outros gastos e perdas	44.270	45.155	46.058	46.979	47.915	48.877	49.855	50.852	51.869	52.906	53.964	55.044	56.145	57.267
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos	938.785	817.525	776.359	780.359	786.278	789.675	794.941	797.594	802.110	803.915	808.794	810.921	813.951	816.790
Costos/reversões de depreciação e de amortização														
Imparidade de investimentos depreciais/amortizáveis (perdas/reversões)	539.828	515.224	440.350	372.324	364.991	356.510	357.718	356.469	357.955	357.955	357.955	362.330	333.725	264.476
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	398.957	302.301	335.995	408.034	421.287	433.165	437.223	441.125	444.155	445.961	450.839	448.591	481.226	552.313
Juros e rendimentos similares obtidos														
Juros e gastos similares suportados	221.138	178.823	150.628	135.822	128.511	85.739	59.364	115.989	89.576	47.775	28.275	0	0	0
Resultado antes de impostos	147.719	123.477	185.367	272.212	292.775	347.426	377.859	325.136	375.579	398.186	422.564	448.591	481.226	552.313
Imposto sobre o rendimento do período	25.112	20.991	31.506	46.616	49.772	59.064	64.236	55.279	63.848	67.692	71.836	76.260	81.808	86.298
Resultado líquido do período	122.606	102.486	153.861	225.596	243.004	288.362	313.623	269.857	311.730	330.494	350.728	372.330	399.417	466.015
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														

Máx. 04 de Novembro de 2013

O Director Financeiro

A Administração

GIATUL - Actividades Lúdicas, Infraestructuras e Rodovias E.M. S.A.
Demonstração dos Resultados por Natureza
ACTIVIDADE DO PARQUE DE CAMPISM O

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	ANEXO IV													
		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
Vendas e serviços prestados		1.010.262	1.030.459	1.051.659	1.072.070	1.093.503	1.115.364	1.137.662	1.160.406	1.183.605	1.207.266	1.231.404	1.256.023	1.281.134	1.306.748
Subsídios à exploração		102.000	104.040	106.121	108.243	110.408	112.616	114.869	117.168	119.509	121.899	125.556	129.323	133.203	137.065
Ganhos/perdas líquidos do subslar, associadas o empreendimentos conjuntos															
Variação nos inventários da produção															
Transferências para a própria entidade															
Custos das mercadorias vendidas o das matérias consumidas		5.219	5.317	5.416	5.517	5.620	5.726	5.832	5.941	6.053	6.166	6.282	6.401	6.522	6.645
Fornecimentos e serviços externos		464.225	478.159	494.887	514.665	535.270	556.001	578.048	602.106	628.190	651.238	677.287	704.379	730.554	761.850
Ganhos com o pessoal		209.805	205.792	213.370	217.530	220.763	224.570	228.454	232.415	236.458	240.577	244.781	249.069	253.442	257.903
Imparidade de inventários (perdas/reversões)															
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)															
Provisões (aumentos/reduções)															
Aumentos/reduções de depreciação/amortizações (perdas/reversões)															
Outros rendimentos e ganhos		270.000	170.000	122.400	124.848	127.345	129.892	132.400	135.139	137.842	140.599	143.411	146.279	149.205	152.233
Outros gastos e perdas		5.312	5.410	5.527	5.636	5.750	5.865	5.983	6.102	6.224	6.349	6.476	6.605	6.737	6.872
Resultado antes de depreciação, gastos de financiamento e impostos		608.700	655.858	690.373	702.505	700.150	705.011	708.524	710.747	712.034	713.438	714.953	716.572	718.297	720.025
Ganhos/invenções de depreciação o da amortização															
Imparidade do investimento depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)															
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		483.491	495.606	485.440	492.328	490.486	490.486	490.486	490.486	490.486	490.486	490.486	490.486	490.486	490.486
Juros e rendimentos similares obtidos															
Juros e gastos similares suportados															
Resultado antes de impostos		136.565	123.595	115.626	87.514	83.986	70.458	57.089	35.714	1.301	0	0	0	0	0
Imposto sobre o rendimento do período		78.943	10.828	44.010	122.452	139.351	154.000	165.220	180.197	219.010	219.714	219.823	215.075	242.765	311.281
Resultado líquido do período		57.622	12.767	71.616	35.062	44.635	16.458	8.869	40.342	58.036	58.224	58.259	56.995	64.341	82.409
Resultado das actividades descontinuidade (líquido do imposto) incluído no resultado líquido do período															
Resultado líquido do período atribuído a:															
Donatários do capital da empresa-mãe															
Interessados minoritários															
Resultado por acção básica															

Matra, 04 de Novembro de 2013

O Director Financeiro

[Assinatura]

A Administração

[Assinatura]
[Assinatura]
[Assinatura]

ORÇAMENTO ANUAL DE TESOUREARIA - DFC		GIATUL - Atividades Lúdicas, Infraestruturas e Rodovias E.M. S.A.															
Período de 31/12/2013 a 31/12/2028		ANEXO V															
RUBRICAS		NOTAS	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método directo																	
Recebimentos de clientes			3.593.976	3.590.644	3.590.644	3.625.571	3.719.657	3.788.415	3.864.173	3.933.710	4.014.414	4.088.840	4.170.607	4.248.040	4.332.990	4.413.552	4.501.812
Pagamentos a fornecedores			2.723.868	2.782.891	2.681.650	2.730.895	2.904.406	2.939.409	2.394.776	3.181.850	3.257.550	3.329.821	3.405.567	2.681.459	2.745.844	2.807.661	2.875.732
Pagamentos ao pessoal			746.968	761.907	768.864	775.514	785.313	795.251	805.331	815.485	831.870	848.517	865.467	882.797	900.453	918.462	936.831
Caixa gerada pelas operações			123.140	15.647	130.330	119.163	129.336	653.755	664.068	-84.036	-76.016	-89.397	-100.448	663.785	686.584	687.189	689.190
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			25.112	20.097	31.308	40.618	40.772	55.064	64.238	55.279	83.648	67.382	71.836	76.250	81.509	83.883	82.356
Outros recebimentos/pagamentos			102.000	104.040	106.121	108.243	110.436	112.619	114.860	117.166	116.508	121.899	125.556	125.329	133.203	137.865	142.880
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)			200.028	98.586	293.343	171.790	190.672	707.307	714.098	-27.431	-10.355	-35.390	-50.727	736.127	737.888	731.171	740.381
Fluxos de caixa das actividades de investimento																	
Pagamentos respeitantes a:																	
Activos fixos tangíveis			55.000	0	65.000	0	0	0	45.000	0	85.000	0	0	17.500	0	0	0
Activos intangíveis																	
Investimentos financeiros																	
Outros activos																	
Recebimentos provenientes de:																	
Activos fixos tangíveis																	
Activos intangíveis																	
Investimentos financeiros																	
Outros activos																	
Subsídios no investimento																	
Juros e rendimentos similares																	
Dividendos																	
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)																	
Fluxos de caixa das actividades de financiamento																	
Recebimentos provenientes de:																	
Financiamentos obtidos			1.320.000	702.500	655.000	600.000	650.000	650.000	650.000	1.600.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	800.000	400.000	300.000	300.000
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			19.465	122.800	102.486	150.825	227.596	243.004	288.368	313.623	269.893	311.730	330.494	330.728	372.330	399.417	438.420
Cobertura de prorrogações																	
Doações																	
Outras operações de financiamento																	
Pagamentos respeitantes a:																	
Financiamentos obtidos			1.115.185	772.685	772.685	765.165	935.185	1.585.165	1.335.185	1.985.185	1.282.593	1.300.000	1.300.000	1.235.000	400.000	300.000	300.000
Juros e gastos similares			221.158	178.023	150.028	133.822	129.511	65.733	59.364	115.989	68.576	47.775	28.275	0	0	0	0
Dividendos																	
Finanças de capital e de outros instrumentos de capital próprio			12.371	-56.002	-165.827	-165.182	-185.100	-277.815	-456.180	-187.581	-91.006	-35.045	2.219	-34.272	372.330	399.417	438.420
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)			-92.212	-56.002	-165.827	-165.182	-185.100	-277.815	-456.180	-187.581	-91.006	-35.045	2.219	-34.272	372.330	399.417	438.420
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)			135.816	32.194	-25.802	8.006	6.422	-70.689	213.519	-180.294	-175.061	-71.434	-46.508	855.078	1.110.318	1.130.588	1.208.001
Saldo das diferenças de câmbio			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo e seus equivalentes no início do período			184.211	206.803	332.321	453.409	572.981	1.002.473	1.260.391	1.451.622	1.625.261	1.788.886	1.956.377	2.128.732	2.301.062	2.473.399	2.645.415
Saldo e seus equivalentes no fim do período			320.023	332.922	306.539	312.947	317.419	246.811	246.330	270.036	270.036	22.941	-25.567	609.308	1.719.827	2.850.415	4.038.415

Mafra, 04 de Novembro de 2013

O Técnico de Contas

A Administração

[Assinatura]

[Assinatura]

[Assinatura]

O Diretor Financeiro
 A Administração
 Curitiba, 04 de Novembro de 2013.

Director Financial Pro

A Administração

A Administração



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 2014 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.



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, 07 de Novembro de 2013

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