



Águas de Santarém

A.S.

RELATÓRIO EXECUÇÃO ORÇAMENTAL 3.º TRIMESTRE 2017



Índice

1. Introdução	3
2. Metodologia	3
3. Execução orçamental Global	4
4. Situação Económica e Financeira	4
4.1 Ativo.....	4
4.2 Capital Próprio.....	4
4.3 Passivo	5
4.4 EBITDA.....	5
4.5 Resultado Líquido	5
4.6 Indicadores.....	5
5. Demonstrações Financeiras.....	7
5.1 Balanço individual em 30 de setembro de 2017 (Ativo)	8
5.2 Balanço individual em 30 de setembro de 2017, por Analítica (Ativo)	10
5.3 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas.....	12
5.4 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas (dados comparativos com o orçamento).....	13
5.5 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas, por Analítica	14
5.6 Demonstração Individual de Fluxos de Caixa.....	15
5.7 Demonstração de Alterações no Capital Próprio	16
6. Análise rubricas das Demonstrações Financeiras.....	17
6.1 Clientes.....	17
6.2. Gastos com o pessoal	23
6.3 Fornecimentos e Serviços Externos	25
6.4 Controlo dos investimentos	27

1. Introdução

O presente relatório descreve os resultados alcançados ao longo dos primeiros nove meses de 2017, dando conta do nível de execução dos objetivos definidos previamente no orçamento.

No que concerne às empreitadas, no mês de setembro teve início o fornecimento e instalação de iluminação LED no reservatório de S. Bento e foram concluídas as empreitadas de reparação de coletores de águas residuais no concelho de Santarém-2016 e a reparação de pavimentos degradados em intervenções da Águas de Santarém.

A valorização dos recursos humanos continua a merecer a devida importância na gestão da empresa. A formação interna continua a merecer destaque, ocorrendo ocasionalmente formação externa especializada, possibilitando desta forma melhorar continuamente o serviço que prestamos aos nossos clientes.

A elaboração do relatório de execução orçamental para o 3º trimestre de 2017 da A. S. – Empresa das Águas de Santarém, EM, S. A., doravante designada por Águas de Santarém, teve como base o que já tinha sido delineado aquando da elaboração do orçamento para 2017.

2. Metodologia

A metodologia seguida implicou a comparação dos montantes executados com os previstos e a execução do período homólogo, bem como análises específicas de médio prazo, sendo que:

- A comparação dos valores executados com os previstos utiliza a informação constante dos documentos oficiais (orçamento inicial e relatório e contas de 2016) e outra informação de natureza previsional e executada proveniente dos registos contabilísticos e refletidos nas demonstrações financeiras.
- Para além da análise do balanço e demonstração de resultados, procura-se identificar, agrupar e caracterizar os dados que mais contribuíram para a execução trimestral, bem como a sua distribuição por sistema de abastecimento público de água (AA) e saneamento das águas residuais urbanas (AR).

Nos quadros constantes da presente análise, por questões de arredondamento, os totais podem não corresponder à soma das parcelas.

3. Execução orçamental Global

A execução orçamental objeto da presente análise foi sustentada com base no orçamento para 2017 e relatório e contas de 2016, para efeitos de comparação e análise das variações identificadas.

A execução dos rendimentos e gastos dependem das políticas implementadas com impacto no sector e adotadas para o período em referência que seguiram as linhas orientadoras dos exercícios anteriores.

4. Situação Económica e Financeira

4.1 Ativo

O 3.º trimestre de 2017, mantém a tendência ocorrida no último ano, verificando-se uma maior incidência em investimentos no sistema de abastecimento público de água, nomeadamente na substituição de condutas e ramais que se encontram em pior estado, em diversas melhorias na rede ao nível de órgãos e equipamentos e na modernização do parque de contadores. Todas estas ações visam melhorar a eficiência do sistema de abastecimento reduzindo o volume de perdas.

O Ativo Líquido atingiu o montante de 82,4 milhões de euros.

4.2 Capital Próprio

O Capital Próprio da Águas de Santarém alcançou no final do 3.º trimestre 56,1 milhões de euros o que releva uma rendibilidade das operações, bem como o reconhecimento de subsídios ao investimento concedidos à Empresa, no âmbito do QREN.

4.3 Passivo

O Passivo da Empresa totalizou no final do 3.º trimestre 26.260.773€, verificando-se um decréscimo substantivo face ao período homólogo em cerca de 466.404€, essencialmente, por via do pagamento dos empréstimos, que permitiu uma poupança de 836.197€.

4.4 EBITDA

O EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation), refere-se à determinação dos resultados da Empresa antes de estes serem considerados juros, impostos, depreciações e amortizações. O valor do EBITDA alcançado pela Empresa no final do 3.º trimestre cifra-se em 2.429.011,27€, evidenciado uma melhoria face ao período homólogo em mais 11 mil euros.

4.5 Resultado Líquido

A Águas de Santarém gerou no final do 3.º trimestre de 2017, um resultado líquido de aproximadamente 205 mil euros.

As rubricas que mais contribuíram para o bom desempenho da empresa foram as vendas e prestação de serviços, com um aumento de 344.352€ face ao período homólogo, e outros rendimentos e ganhos com mais 79.231€ face a setembro de 2016.

4.6 Indicadores

O quadro abaixo mostra alguns dos principais indicadores da situação económico-financeira da Águas de Santarém, relativa ao final do 3.º trimestre de 2017 e, a comparação com período homólogo.



Indicadores	Fórmulas	Unidade	setembro 2017	setembro 2016
Alavancas Financeiras Endividamento (médio e longo prazo) Debt to equity ratio	Financiamentos obtidos/Total Ativo Líquido Capitais Alheios/Capital Próprio		0,19 0,28	0,20 0,30
Estrutura de Capitais Solvabilidade Autonomia Financeira	Capital Próprio/Total Passivo Capitais Próprios/Ativo Total	%	2,14 68,12	2,07 67,42
Fundo de Maneio e Equilíbrio Financeiro Liquidez Geral	Ativo Circulante/Passivo Circulante		2,01	1,85
Rentabilidade EBITDA Margem do EBITDA Rentabilidade das Vendas Rentabilidade dos Capitais Próprios (ROE) Rentabilidade Total do Activo (ROA)	EBITDA / Vendas e Prestação de Serviços Resultado líquido/ Vendas Resultado Líquido/Capitais Próprios (Resultado Líquido+Encargos financeiros)/Activo líquido	%	2.429.011,27 38,69 7,16 0,37 0,91	2.417.515,42 40,74 9,82 0,46 0,96



5. Demonstrações Financeiras

5.1 Balanço individual em 30 de setembro de 2017 (Ativo)

Código Contas	Rubricas	NOTAS	Datas			
			setembro 2017	setembro 2016		
ATIVO						
Ativo não corrente						
43, 453, 455, 459	Ativos fixos tangíveis	8	72.853.621,99	73.502.865,78		
42, 452, 455, 459	Propriedades de investimento		0,00	0,00		
441, 449	Goodwill		0,00	0,00		
442 a 446, 449 , 454, 455, 459	Ativos intangíveis	7	728.483,51	712.256,94		
372	Ativos biológicos		0,00	0,00		
4111, 4121, 4131, 419	Part. financeiras - mét. de equivalência patrimonial		0,00	0,00		
4112, 4122 4132, 4141, 419	Participações financeiras - outros métodos		0,00	0,00		
266, 268, 269 413, 423, 4142, 415, 419, 451, 455, 459	acionistas/sócios		0,00	0,00		
2741	Outros ativos financeiros	28	5.950,28	3.203,64		
	Ativos por impostos diferidos			0,00		
			73.588.055,78	74.218.326,36		
Ativo corrente:						
32 a 36, 381a 386, 39	Inventários	19	129.700,41	48.546,91		
371, 387, 39 21(excepto 218)	Ativos biológicos	28	0,00	0,00		
228, 229, 273, 279	Clientes	26	2.576.572,95	2.899.976,18		
24	Adiantamentos a fornecedores		0,00	0,00		
263, 268, 269 232, 238, 239, 2721, 278, 279, 22 e 2711(SD)	Estado e outros entes públicos		857.194,95	1045.129,58		
	acionistas/sócios		0,00	0,00		
	Outras contas a receber	28	1579.724,36	1415.746,65		
281	Diferimentos		39.060,53	32.956,35		
1411, 1421	Ativos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00		
1431	Outros ativos financeiros		0,00	0,00		
46	Ativos não correntes detidos para venda		0,00	0,00		
11, 12, 13	Caixa e depósitos bancários	4	3.610.170,19 8.792.423,39	2.385.252,50 7.827.608,17		
	Total do Ativo		82.380.479,17	82.045.934,53		

O Conselho de Administração

A blue ink signature of the Board of Directors, followed by a handwritten signature in blue ink.

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

A black ink signature of Carlos Ferreira, followed by a handwritten signature in black ink.

5.1 Balanço individual em 30 de setembro de 2017 (Capital Próprio e Passivo)

Código Contas	Rubricas	Notas		Datas
			setembro 2017	setembro 2016
	Capital próprio:			
51,261,262	Capital realizado	28	31277.422,97	31277.422,97
52	Ações (quotas) próprias		0,00	0,00
53	Outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00
54	Prémios de emissão		0,00	0,00
551	Reservas legais		39138138	348.262,62
552	Outras reservas		0,00	0,00
56	Resultados transitados		1.845.994,85	1.457.925,97
57	Ajustamentos em ativos financeiros		0,00	0,00
58	Excedentes de revalorização		0,00	0,00
59,89	Outras variações no capital próprio	23	22.400.012,43	21.977.960,73
818	Resultado líquido do período		204.894,39	257.184,69
	Interesses minoritários			
	Total do capital próprio		56.119.706,02	55.318.756,98
	Passivo			
	Passivo não corrente			
29	Provisões		0,00	0,00
25	Financiamentos obtidos	10;11;28	15.153.367,93	15.989.564,50
273	Responsabilidades por benefícios pós-emprego		0,00	0,00
2742	Passivos por impostos diferidos	26	0,00	0,00
237, 2711, 2712, 2786	Outras contas a pagar		6.730.346,83	6.503.760,05
			21.883.714,76	22.493.324,55
	Passivo corrente			
22 (excepto 228 e 229)	Fornecedores	28	330.237,02	339.512,92
218, 276	Adiantamentos de clientes		0,00	0,00
24	Estado e outros entes públicos	26	152.991,63	165.029,82
264, 265, 266, 268	Acionistas/sócios			
12, 25	Financiamentos obtidos	10;11;28	405.679,43	408.106,97
231, 238, 2711, 2712, 2722, 275, 278, 21 (SC)	Outras contas a pagar	28	3.488.150,31	3.321.203,29
282	Diferimentos		0,00	0,00
1412, 1422	Passivos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00
1432	Outros passivos financeiros		0,00	0,00
	Passivos não correntes detidos para venda		0,00	0,00
	Total do passivo		4.377.058,39	4.233.853,00
	Total do capital próprio e do passivo		26.260.773,15	26.727.177,55
			82.380.479,17	82.045.934,53

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.2 Balanço individual em 30 de setembro de 2017, por Analítica (Ativo)

Código Contas	Rubricas	NOTAS	Datas	Atividades		
			setembro 2017	AA	AR	
ATIVO						
Ativo não corrente						
43,453,455, 459	Ativos fixos tangíveis	8	72.853.621,99	20.399.014,16	52.454.607,83	
42,452,455, 459	Propriedades de investimento		0,00	0,00	0,00	
441,449	Goodwill		0,00	0,00	0,00	
442 a 446,449	Ativos intangíveis	7	728.483,51	203.975,38	524.508,13	
,454,455,459 372	Ativos biológicos		0,00	0,00	0,00	
4111,4121,4131, 419	Part. financeiras - mét. de equivalência patrimonial		0,00	0,00	0,00	
412,4122,4132, 4141,419	Participações financeiras - outros métodos		0,00	0,00	0,00	
266,268,269 413,4123, 4142,4115,419,	acionistas/sócios		0,00	0,00	0,00	
451,455,459 2741	Outros ativos financeiros	28	5.950,28	3.576,12	2.374,16	
	Ativos por impostos diferidos		0,00			
			73.588.055,78	20.606.565,66	52.981.490,12	
Ativo corrente:						
32 a 36,381a 386,39	Inventários	19	129.700,41	77.949,95	51750,46	
371,387,39 21(excepto 218)	Ativos biológicos	28	0,00	0,00	0,00	
228,229,2713, 279 24	Clientes	26	2.576.572,95	1548.520,34	1028.052,61	
263,268,269 232,238,239, 2721,278,279, 22 e 2711(SD)	Adiantamentos a fornecedores		0,00	0,00	0,00	
281	Estado e outros entes públicos		857.194,95	515.174,16	342.020,79	
	acionistas/sócios		0,00	0,00	0,00	
	Outras contas a receber	28	1579.724,36	949.414,34	630.310,02	
1411,1421 1431	Diferimentos		39.060,53	23.475,38	15.585,15	
46	Ativos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00	0,00	
11,12,13	Outros ativos financeiros		0,00	0,00	0,00	
	Ativos não correntes detidos para venda		0,00	0,00	0,00	
	Caixa e depósitos bancários	4	3.610.170,19	2.169.712,28	1440.457,91	
			8.792.423,39	5.284.246,45	3.508.176,94	
	Total do Ativo		82.380.479,17	25.890.812,11	56.489.667,06	

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.2 Balanço individual em 30 de setembro de 2017, por Analítica (Passivo)

Código Contas	Rubricas	Notas	Datas	Atividades	
			setembro 2017	AA	AR
51.261.1262	Capital próprio :	30			
52	Capital realizado	28	31277.422,97	10.947.098,04	20.330.324,93
53	Ações (quotas) próprias		0,00	0,00	0,00
54	Outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00	0,00
551	Prémios de emissão		0,00	0,00	0,00
552	Reservas legais		39138138	235.220,21	156.161,17
552	Outras reservas		0,00	0,00	0,00
56	Resultados transitados		1845.994,85	1109.442,90	736.551,95
57	Ajustamentos em ativos financeiros		0,00	0,00	0,00
58	Excedentes de revalorização		0,00	0,00	0,00
59, 89	Outras variações no capital próprio	23	22.400.012,43	4.480.002,49	17.920.009,94
818	Resultado líquido do período		204.894,39	123.141,53	81.752,86
	Interesses minoritários		0,00	0,00	0,00
	Total do capital próprio		56.119.706,02	16.894.905,17	39.224.800,85
	Passivo				
	Passivo não corrente				
29	Provisões		0,00	0,00	0,00
25	Financiamentos obtidos	10;11;28	15.153.367,93	3.030.673,59	12.122.694,34
273	Responsabilidades por benefícios pós-emprego		0,00	0,00	0,00
2742	Passivos por impostos diferidos	26	0,00	0,00	0,00
237, 271, 2712,					
2786	Outras contas a pagar		6.730.346,83	1346.069,37	5.384.277,46
			21.883.714,76	4.376.742,96	17.506.971,80
	Passivo corrente				
22 (excepto 228 e 229)	Fornecedores	28	330.237,02	198.472,45	131.764,57
218, 276	Adiantamentos de clientes		0,00	0,00	0,00
24	Estado e outros entes públicos	26	152.991,63	91.947,97	61.043,66
264, 265, 266,					
268	Acionistas/sócios		0,00		
12, 25	Financiamentos obtidos	10;11;28	405.679,43	81.135,89	324.543,54
231.238, 2711,					
2712, 2722,					
275, 278, 211 (SC)	Outras contas a pagar	28	3.488.150,31	2.058.008,68	1.430.141,63
282	Diferimentos		0,00	0,00	0,00
1412, 1422	Passivos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00	0,00
1432	Outros passivos financeiros		0,00	0,00	0,00
	Passivos não correntes detidos para venda		0,00	0,00	0,00
	Total do passivo		4.377.058,39	2.429.564,99	1.947.493,40
	Total do capital próprio e do passivo		26.260.773,15	6.806.307,95	19.454.465,20
			82.380.479,17	23.701.213,12	58.679.266,05

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.3 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 30 de setembro de 2017

Código de Contas	Rendimentos e Gastos	Notas	Periodos	
			setembro 2017	setembro 2016
71,72	Vendas e serviços prestados	21	6.278.514,85	5.934.162,46
75	Subsídios à exploração		1.238,73	19.489,39
785,685,792	Ganhos/perdas imputados de subs., associ. e empr. conjuntos		0,00	0,00
73	Variação nos inventários da produção		0,00	0,00
74	Trabalhos para a própria entidade		159.068,84	182.737,45
61	Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-122.572,65	-114.680,93
62	Fornecimentos e serviços externos	10	-1.893.458,67	-1.788.026,22
63	Gastos com o pessoal	6,29	-2.138.289,96	-2.19.577,64
652,7622	Imparidade de inventários (perdas/reversões)		0,00	0,00
651,7621	Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	28	-200.000,00	0,00
67,763	Provisões (aumentos/reduções)		0,00	0,00
653 a 658,			0,00	0,00
7623 a 7628	Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00
66,77	Aumentos/reduções de justo valor		0,00	0,00
78,791				
(excepto 785 e 7915),798	Outros rendimentos e ganhos	21	489.016,01	368.685,75
68 (excepto 685),6912,				
6918,6928,	Outros gastos e perdas		-144.505,88	-65.274,84
6988				
	Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		2.429.011,27	2.417.515,42
64,761	Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7,8	-1.658.926,49	-1.631.411,50
654 a 658,			0,00	0,00
7624 a 7628	Imparidade de investimentos (perdas/reversões)			
	Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		770.084,78	786.103,92
7915	Juros e rendimentos similares obtidos		0,00	0,00
6911,6921,6981	Juros e gastos similares suportados	11	-447.640,41	-454.252,71
	Resultado antes de impostos		322.444,37	331.851,21
811	Imposto sobre o rendimento do período	26	-117.549,98	-74.666,52
	Resultado líquido do período		204.894,39	257.184,69

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.4 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas (dados comparativos com o orçamento)

Período findo em 30 de setembro de 2017

Código de Contas	Rendimentos e Gastos	Períodos		
		Orcamento 2017	Orcamento setembro 2017	setembro 2017
71,72	Vendas e serviços prestados	8.064.674,00	6.048.505,50	6.278.514,85
75	Subsídios à exploração	3.000,00	2.250,00	1.238,73
785,685,792	Ganhos/perdas imputados de subs., associ. e empr. conjuntos	0,00	0,00	0,00
73	Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00
74	Trabalhos para a própria entidade	240.000,00	180.000,00	159.068,84
61	Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-125.000,00	-93.750,00	-122.572,65
62	Fornecimentos e serviços externos	-2.970.000,00	-2.227.500,00	-1893.458,67
63	Gastos com o pessoal	-2.977.200,00	-2.232.900,00	-2.138.289,96
652,7622	Imparidade de inventários (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00
651,7621	Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	-100.000,00	-75.000,00	-200.000,00
67,763	Provisões (aumentos/reduções)	0,00	0,00	0,00
653 a 658, 7623 a 7628	Imparidade de investimentos (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00
66,77	Aumentos/reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00
78,791 (excepto 785 e 7915), 798	Outros rendimentos e ganhos	850.000,00	637.500,00	489.016,01
68 (excepto 685), 6912, 6918, 6928, 6988	Outros gastos e perdas	-70.000,00	-52.500,00	-14.505,88
Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		2.915.474,00	2.186.605,50	2.429.011,27
Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		705.962,00	529.471,50	770.084,78
64,761 654 a 658, 7624 a 7628	Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-2.209.512,00	-1.657.134,00	-1.658.926,49
	Imparidade de investimentos (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00
Resultado antes de impostos		40.962,00	30.721,50	322.444,37
7915	Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	0,00	0,00
6911,6921,6981	Juros e gastos similares suportados	-665.000,00	-498.750,00	-447.640,41
Imposto sobre o rendimento do período		-10.036,00	-7.527,00	-17.549,98
Resultado líquido do período		30.926,00	23.194,50	204.894,39

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.5 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas, por Analítica

Período findo em 30 de setembro de 2017

Código de Contas	Rendimentos e Gastos	Notas	Períodos		Atividades	
			setembro 2017	AA	AR	
71,72	Vendas e serviços prestados	21	6.278.514,85	4.548.373,34	1.730.141,51	
75	Subsídios à exploração		1.238,73	744,60	494,13	
785,685,792	Ganhos/perdas imputados de subs., associ. e empr. conjuntos		0,00	0,00	0,00	
73	Variação nos inventários da produção		0,00	0,00	0,00	
74	Trabalhos para a própria entidade		159.068,84	130.130,07	28.938,77	
61	Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-122.572,65	-73.666,16	-48.906,49	
62	Fornecimentos e serviços externos	10	-1.893.458,67	-1.138.158,01	-755.300,66	
63	Gastos com o pessoal	6,29	-2.138.289,96	-1.285.326,09	-852.963,87	
652,7622	Imparidade de inventários (perdas/reversões)		0,00			
651,7621	Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	28	-200.000,00	-10.200,00	-79.800,00	
67,763	Provisões (aumentos/reduções)		0,00	0,00	0,00	
653 a 658, 7623 a 7628	Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	
66,77	Aumentos/reduções de justo valor		0,00	0,00	0,00	
78,791						
(excepto 785 e 7915),798	Outros rendimentos e ganhos	21	489.016,01	293.947,52	195.068,49	
68 (excepto 685),6912, 6918,6928, 6988	Outros gastos e perdas		-144.505,88	-86.862,48	-57.643,40	
	Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		2.429.011,27	2.268.982,79	160.028,48	
64,761	Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7,8	-1.658.926,49	-481.088,68	-1.177.837,81	
654 a 658, 7624 a 7628	Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	
	Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		770.084,78	1.787.894,11	-1.017.809,33	
7915	Juros e rendimentos similares obtidos		0,00			
6911,6921,6981	Juros e gastos similares suportados	11	-447.640,41	-89.528,08	-358.112,33	
	Resultado antes de impostos		322.444,37	1.698.366,03	-1.375.921,66	
811						
812	Imposto sobre o rendimento do período	26	-117.549,98	-70.659,29	-46.890,69	
	Resultado líquido do período		204.894,39	1.627.706,74	-1.422.812,35	

O Conselho de Administração

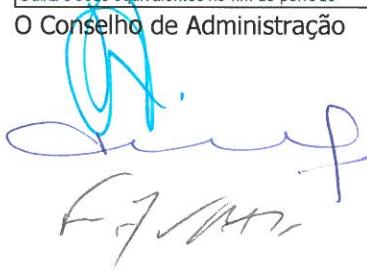
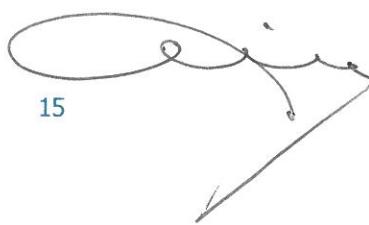
CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.6 Demonstração Individual de Fluxos de Caixa

Descrição	Notas	Períodos	
		setembro 2017	setembro 2016
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes		6.601918,08	5.379.396,51
Pagamentos a fornecedores		-2.025.307,22	-1887.705,99
Pagamentos ao pessoal	29	-2.138.289,96	-2.119.858,04
Caixa gerada pelas operações		2.438.320,90	1.371.832,48
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-204.109,29	-185.389,17
Outros recebimentos/pagamentos		772.272,86	1498.748,09
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		3.006.484,47	2.685.191,40
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis	8	-192.285,36	-1005.705,95
Ativos intangíveis	7	-68.863,33	-53.151,62
Investimentos financeiros	14;16	-2.746,64	-1407,58
Outros ativos		0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:			
Ativos fixos tangíveis		0,00	0,00
Ativos intangíveis		0,00	0,00
Investimentos financeiros		0,00	0,00
Outros ativos		0,00	0,00
Subsídios ao investimento		369.530,12	349.700,67
Juros e rendimentos similares		13.729,84	11.297,93
Dividendos		0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		-880.635,37	-699.266,55
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos		0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00
Cobertura de prejuízo s		0,00	0,00
Doações		0,00	0,00
Outras operações de financiamento		0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	10;11	-423.048,33	-258.356,79
Juros e gastos similares	10;11	-477.883,08	-454.252,71
Dividendos			
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Outras operações de financiamento			
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		-900.931,41	-712.609,50
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		1224.917,69	1273.315,35
Efeito das diferenças de câmbio		0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período		2.385.252,50	111937,15
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4	3.610.170,19	2.385.252,50

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

15

5.7 Demonstração de Alterações no Capital Próprio

DESCRIÇÃO	NOTAS	Capital Realizado	Ações (quotas próprias)	Outros instrumentos de capital próprio	Premios de emissão	Reservas Legais	Outras Reservas	Resultados Translatados	Ajustamentos em ativos financeiros	Excedentes de revalorização	Outras variações no capital próprio	Resultado do Período	Líquido do Período	Total	Interesses minoritários	Total do Capital Próprio
POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO 2017	6	31/277.422,97				348.262,62		145.925,97			22.810,39	23	431.987,64	56.334.752,43		
ALTERAÇÕES NO PERÍODO															0,00	
Attribuição de subsídios ao investimento														-43.367,80		
Aplicação de resultado s														0,00		
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	7					43.118,76						49.367,80		-431.987,64	0,00	-43.367,80
RESULTADO INTEGRAL	8															
OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO	9=7+8															204.894,39
POSIÇÃO NO FIM DE 30-09-2017	10	31/277.422,97				39.039,38		145.924,95								-214.473,41
6+7+8+10																
POSIÇÃO NO FIM DE 30-09-2017																56.119.708,02
																56.119.708,02

DESCRIÇÃO	NOTAS	Capital Realizado	Ações (quotas próprias)	Outros instrumentos de capital próprio	Premios de emissão	Reservas Legais	Outras Reservas	Resultados Translatados	Ajustamentos em ativos financeiros	Excedentes de revalorização	Outras variações no capital próprio	Resultado do Período	Líquido do Período	Total	Interesses minoritários	Total do Capital Próprio
POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO 2016	1	31/277.422,97				303.865,36		105.650,86			219.871.603,96	445.972,57	54.565.471,62			54.565.471,62
ALTERAÇÕES NO PERÍODO																
Attribuição de subsídios ao investimento															106.100,57	
Aplicação de resultados														0,00		
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	2					44.597,26		40.137,53								
RESULTADO INTEGRAL	3															257.84,69
OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO	4=2+3															363.265,36
POSIÇÃO NO FIM DE 30-09-2016	6	31/277.422,97														363.265,36
1+2+3+6																
																55.318.756,98

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

6. Análise rubricas das Demonstrações Financeiras

Sendo a Águas de Santarém uma empresa focada na qualidade do serviço que presta, é indiscutível o peso que os clientes têm nas receitas que aportam para fazer face aos gastos de exploração inerentes à sua área de negócio.

Por outro lado, e tendo em conta a sua expressividade, merece especial destaque os Fornecimentos e Serviços Externos, os Gastos com Pessoal e o Investimento.

Segue-se a análise do comportamento de algumas variáveis relevantes para o efeito.

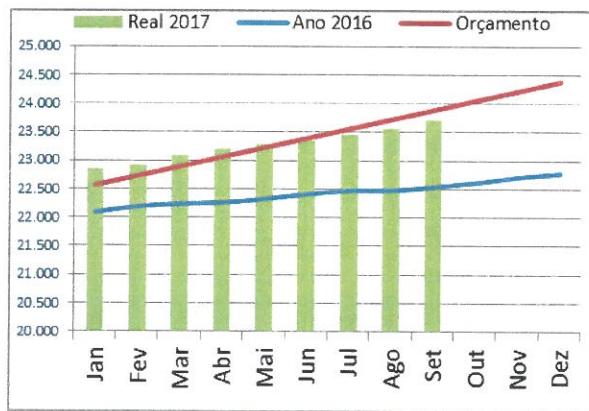
6.1 Clientes

6.1.1 Clientes de Água



Nos nove primeiros meses do ano, o número de clientes apresenta um acréscimo relativamente ao período homólogo e ao previsto em orçamento, justificado pelo número de novos contratos ter sido superior ao número de rescisões, contrariando desta forma a tendência verificada nos últimos anos.

6.1.2 Clientes de Saneamento



Como seria esperável, tendo em conta os investimentos efetuados ao nível das infraestruturas de saneamento de águas residuais, bem como das campanhas de divulgação/fiscalização para ligação dos potenciais clientes à rede, o número de clientes de saneamento continua a aumentar.

O incremento do número de ligações permitiu um aumento, no final de setembro, de 1.186 novos clientes face ao período homólogo. Porém, de julho a setembro o número de clientes esteve aquém do previsto.

6.1.3 Evolução do número de clientes, por tipo

Na tabela seguinte apresenta-se o número de clientes ativos, por tipo de contrato e tipo de consumidor.

Tipo de consumidor	
Total Domésticos	29944
Doméstico	29422
Social	429
Fam num 05	79
Fam num 06	12
Fam num 07	1
Fam num 10	1
Total não Domésticos	3862
Comércio	1510
Comércio até 3 trabalhadores	220
Autarquia	348
Serviços	294
Beneficência	294
Condomínio	206
Terreno/agrícola	164
Garagem	143
Juntas de Freguesia	140
Obras	127
Controladores	85
Estado e oep	92
Ent gestora Santarém	74
Industria	54
Hotelaria	42
Arrecadação	32
Sistema de Incêndios	14
Jardim	9
Pecuária	9
Piscina	5
Total Geral	33806

6.1.4 Faturação

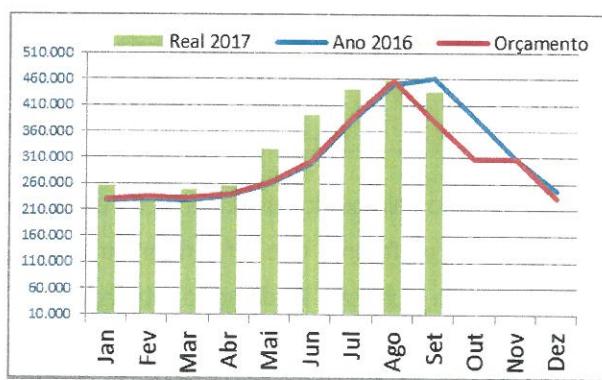
6.1.4.1 Volume de água



Os primeiros nove meses de 2017 registaram um aumento do volume de água superior a 220.000 metros cúbicos face ao período homólogo e de mais de 314.000 metros cúbicos face ao estimado para o primeiro semestre.

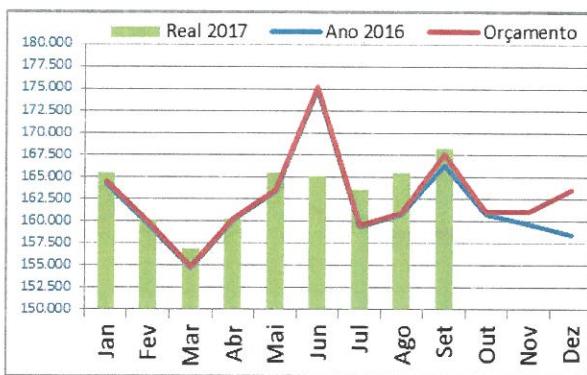
A fraca pluviosidade bem como o esforço para substituir os contadores fora do tempo de vida útil do equipamento e o aumento da fiscalização estão na origem do aumento do volume de água.

6.1.4.2 Tarifa variável de abastecimento de água



No que diz respeito ao comportamento dos valores faturados da tarifa variável da água, mantém-se a tendência verificada nos volumes de água, ou seja, também nesta componente o valor está acima do orçamentado e do período homólogo, em 267.699€ e 318.556€ respetivamente.

6.1.4.3 Tarifa fixa de abastecimento de água



Relativamente à tarifa fixa de abastecimento de água, a mesma é apurada pelo número de dias de consumo.

Também esta componente está acima do estimado e do verificado no período homólogo.

6.1.4.4 Tarifa variável de saneamento



Visto que a forma de apuramento do volume do saneamento de águas residuais é indexada ao volume de água abastecida, todos os fatores que influenciam o abastecimento também têm impacto direto na faturação desta rubrica. Também o aumento do número de clientes, resultante dos novos equipamentos, acompanhados de ações de fiscalização e sensibilização para as respetivas ligações.

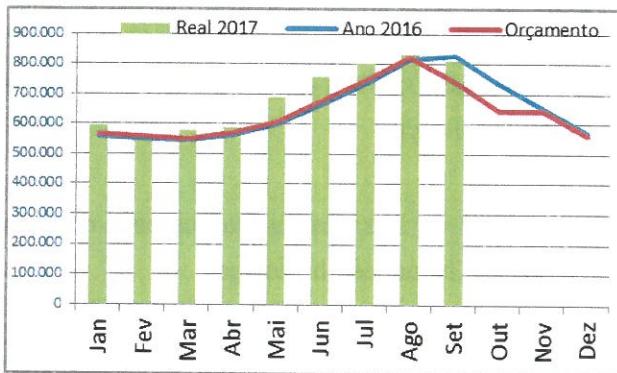
O valor apurado nos nove meses do corrente ano está acima do verificado no período homólogo bem como do estimado em mais de 60 mil euros.

6.1.4.5 Tarifa fixa de saneamento



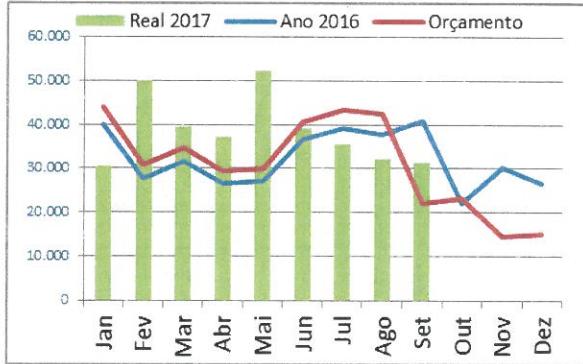
De uma forma geral, esta rubrica traduz as novas ligações, permitindo recuperar em julho, agosto e setembro os primeiros seis meses do ano, que estavam ligeiramente abaixo do previsto, e acompanhar a previsão anual.

6.1.4.6 Faturação global sem as componentes de terceiros



Esta rubrica apresenta uma variação positiva de 359.022€ e de 376.144€ em relação ao período homólogo e ao orçamento, respetivamente.

6.1.4.7 Faturação de outras prestações de serviços



Em termos de faturação de outros serviços, verificou-se também um aumento considerável nos meses de fevereiro e maio que se deveu essencialmente ao aumento do envio de avisos de corte por falta de pagamento.

O decréscimo desta rubrica prende-se essencialmente com a diminuição da limpeza de fossas resultante do aumento das ligações ao novo sistema de saneamento.

6.2. Gastos com o pessoal

Os gastos com pessoal representam 32,5% na estrutura de rendimentos da empresa, para 2017, pelo que merecem especial atenção.

A Águas de Santarém a setembro de 2017 englobava nos seus quadros 121 colaboradores. Menos três em relação ao orçado e ao período homólogo.

A apreciação desta rubrica não é linear se atendermos que existem variáveis que não são constantes como o subsídio de refeição e, ao longo de um ano, existem meses de maiores gastos que contrariam outros de menor incidência, criando assim um equilíbrio sustentável. Outras variáveis existem que por força de acréscimos, como por exemplo o subsídio de férias e de Natal, sofrem o efeito de correções no final do ano.

Da análise efetuada às várias componentes que englobam os gastos com o pessoal, constata-se que os valores dos nove primeiros meses do ano estão cerca de 95 mil euros aquém do previsto.



No quadro seguinte apresenta-se o desdobramento das várias rubricas que englobam os gastos com o pessoal a 30 de setembro de 2017 e, o previsto de acordo com o orçamento para 2017 bem como o período homólogo:

Pessoal ao Serviço	Orçamento 2017	Orçamento setembro 2017	setembro 2017	setembro 2016
Administração	3	3	3	3
Direcção Geral	5	5	5	5
Direcção Administrativa e Financeira	15	15	16	15
Direcção Comercial	29	29	29	29
Direcção de Operações	68	68	65	67
Direcção da Qualidade	3	3	3	3
Estagiários	1	1	0	2
Total Pessoal	124	124	121	124
Gastos com o Pessoal	Orçamento 2017	Orçamento setembro 2017	setembro 2017	setembro 2016
Remunerações órgãos sociais	37.000	27.750	27.412	26.414
Remunerações do pessoal	1.470.000	1.102.500	1.057.620	1.041.752
Subsídio de férias e Natal	440.000	330.000	363.375	357.194
Trabalho extraordinário	25.000	18.750	16.593	14.120
Trabalho em regime de tumos	83.000	62.250	65.027	62.243
Abono para faltas	8.000	6.000	5.420	5.084
Subsídio de refeição	125.000	93.750	87.446	86.424
Ajudas de custo	25.000	18.750	17.615	18.870
Outros suplementos	38.000	28.500	29.604	27.923
Ajudas de custo (quilómetros)	1.500	1.125	295	50
Subsídio familiar a crianças	6.500	4.875	4.919	4.566
Subsídio por morte	0	0	1.264	0
Prestações de ação social complementar	5.000	3.750	1.340	3.478
Encargos ADSE	5.000	3.750	69	45
Fundo garantia compensação trabalho	200	150	155	116
Prémios para pensões	1.500	1.125	72	0
Segurança social dos funcionários	350.000	262.500	222.441	231.959
Segurança social - Regime geral	190.000	142.500	136.953	127.215
Seguros de acidentes no trabalho	27.000	20.250	24.665	21.714
Despesas de saúde	5.000	3.750	3.911	3.927
Seguros de saúde	72.000	54.000	52.150	47.229
Formação	13.000	9.750	3.876	4.599
Fardamentos	13.500	10.125	7.297	9.482
Regime de Capitação (ACSS)	36.000	27.000	8.771	25.174
Total Gastos com o Pessoal	2.977.200	2.232.900	2.138.290	2.119.578

Por seu turno, os gastos com pessoal repartidos por sistema de abastecimento público de água (AA) e saneamento das águas residuais urbanas (AR) têm a seguinte composição:

Gastos com o Pessoal	setembro 2017	Atividades	
		AA	AR
Remunerações órgãos sociais	27.412	16.475	10.937
Remunerações do pessoal	1.057.620	635.629	421.990
Subsídio de férias e Natal	363.375	218.388	144.986
Trabalho extraordinário	16.593	9.973	6.621
Trabalho em regime de turnos	65.027	39.081	25.946
Abono para faltas	5.420	3.257	2.162
Subsídio de refeição	87.446	52.555	34.891
Ajudas de custo	17.615	10.586	7.028
Outros suplementos	29.604	17.792	11.812
Ajudas de custo (quilómetros)	295	178	118
Subsídio familiar a crianças	4.919	2.956	1.963
Subsídio por morte	1.264	760	504
Prestações de ação social complementar	1.340	805	535
Encargos ADSE	69	42	28
Fundo garantia compensação trabalho	155	93	62
Prémios para pensões	72	43	29
Segurança social dos funcionários	222.441	133.687	88.754
Segurança social - Regime geral	136.953	82.309	54.644
Seguros de acidentes no trabalho	24.665	14.824	9.841
Despesas de saúde	3.911	2.351	1.561
Seguros de saúde	52.150	31.342	20.808
Formação	3.876	2.329	1.546
Fardamentos	7.297	4.386	2.912
Regime de Capitação (ACSS)	8.771	5.271	3.500
Total Gastos com o Pessoal	2.138.290	1.285.112	853.178

6.3 Fornecimentos e Serviços Externos

Merecem também destaque os fornecimentos e serviços externos que igualmente representam 32% do universo do orçamento previsional para 2017.



Fornecimentos e Serviços Externos	Orçamento 2017	Orçamento setembro 2017	setembro 2017	setembro 2016
Trabalhos Especializados	463.202	347.402	308.251	247.295
Publicidade e Propaganda	0	0	0	0
Vigilância e Segurança	54.750	41.063	7.374	5.496
Honorários	11.000	8.250	9.819	7.925
Conservação e Reparação	187.050	140.288	62.033	77.809
Ferramentas e Utensílios	13.800	10.350	5.345	6.873
Livros e Documentação Técnica	6.930	5.198	3.371	40
Material de Escritório	9.000	6.750	2.067	2.539
Artigos Para Oferta	500	375	0	0
Material de Laboratório	8.000	6.000	10.996	7.539
Material de Informática	3.100	2.325	1.345	491
Outros materiais	2.000	1.500	695	1.566
Eletroicidade	1.374.000	1.030.500	893.176	839.671
Combustíveis	81.200	60.900	68.168	56.221
Outros Fluidos	2.000	1.500	1.126	1.034
Deslocações e Estadas	2.900	2.175	3.057	2.574
Transporte de Mercadorias	1.000	750	756	636
Despesas com Viaturas de Turismo	24.000	18.000	16.739	12.880
Despesas com Outras Viaturas	35.000	26.250	46.592	39.401
Rendas e Alugueres	197.205	147.904	97.640	100.164
Comunicações	212.473	159.355	172.784	190.872
Seguros	65.959	49.469	53.838	50.504
Contencioso e Notariado	200	150	42	200
Limpeza, Higiene e Conforto	34.581	25.936	26.094	25.933
Encargos de Cobrança	116.150	87.113	79.957	82.193
Comunicação e Imagem	60.000	45.000	21.091	25.298
Donativos	1.200	900	500	200
Outros	2.800	2.100	603	2.672
	2.970.000	2.227.500	1.893.459	1.788.026

Da análise efetuada, constata-se que entre o previsto em orçamento e o realizado, existe uma poupança geral de 334 mil euros. Se considerarmos que o previsto em orçamento é uma mera divisão duodecimal, as variações tenderão a estabilizar no final do ano, em grande parte por via da sazonalidade.

De entre as contas que apresentam desvios mais significativos face ao previsto, destacam-se os trabalhos especializados (-39.151€), a conservação e reparação (-78.255€) e a eletricidade (-37.324€).

Os fornecimentos e serviços externos repartidos por sistema de abastecimento público de água (AA) e saneamento das águas residuais urbanas (AR) têm a seguinte composição:

Fornecimentos e Serviços Externos	setembro 2017	Atividades	
		AR	AR
Trabalhos Especializados	308.251	185.259	122.992
Publicidade e Propaganda	0	0	0
Vigilância e Segurança	7.374	4.432	2.942
Honorários	9.819	5.901	3.918
Conservação e Reparação	62.033	37.282	24.751
Ferramentas e Utensílios	5.345	3.212	2.133
Livros e Documentação Técnica	3.371	2.026	1.345
Material de Escritório	2.067	1.242	825
Artigos Para Oferta	0	0	0
Material de Laboratório	10.996	6.608	4.387
Material de Informática	1.345	808	537
Outros materiais	695	418	277
Eletricidade	893.176	536.799	356.377
Combustíveis	68.168	40.969	27.199
Outros Fluidos	1.126	677	449
Deslocações e Estadas	3.057	1.838	1.220
Transporte de Mercadorias	756	454	302
Despesas com Viaturas de Turismo	16.739	10.060	6.679
Despesas com Outras Viaturas	46.592	28.002	18.590
Rendas e Alugueres	97.640	58.682	38.959
Comunicações	172.784	103.843	68.941
Seguros	53.838	32.356	21.481
Contencioso e Notariado	42	25	17
Limpeza, Higiene e Conforto	26.094	15.682	10.411
Encargos de Cobrança	79.957	48.054	31.903
Comunicação e Imagem	21.091	12.676	8.415
Donativos	500	301	200
Outros	603	363	241
	1.893.459	1.137.969	755.490

6.4 Controlo dos investimentos

O ativo não corrente representa cerca de 90% do total do ativo líquido, pelo que se afigura importante desdobrar as várias componentes que incorporam os ativos fixos tangíveis (71.255.117€) e intangíveis (728.484€), bem como considerar o valor dos investimentos em curso (1.598.505€).

Assim sendo, apresenta-se de seguida a 30 de setembro de 2017 o controlo dos investimentos.

Descrição das contas	setembro 2017	setembro 2016	dezembro 2016	Variação setembro 2017/ setembro 2016	Variação setembro 2017/dezembro 2016
Investimentos Financeiros	5.950	3.204	3.700	2.747	2.251
Fundo compensação trabalho	5.950	3.204	3.700	2.747	2.251
Ativos fixos tangíveis	71.255.117	71.874.543	72.495.472	-619.426	-1.240.355
Terrenos e recursos naturais	242.907	242.744	242.907	163	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0
Equipamento básico	86.000.537	84.807.291	85.703.044	1.193.247	297.493
Equipamento de transporte	350.179	304.179	350.179	46.000	0
Equipamento administrativo	592.850	586.619	589.758	6.232	3.092
Outros ativos fixos tangíveis	302.676	282.651	282.651	20.025	20.025
Depreciações acumuladas	-16.234.033	-14.348.940	-14.673.068	-1.885.093	-1.560.965
Ativos fixos intangíveis	728.484	712.257	702.450	16.227	26.033
Programas de computador	265.658	204.391	198.633	61.267	67.025
Outros ativos intangíveis	661.327	653.730	659.094	7.596	2.232
Amortizações acumuladas	-198.501	-145.864	-155.277	-52.637	-43.224
Investimentos em curso	1.598.505	1.628.323	848.720	-29.818	749.785
Ativos fixos tangíveis em curso	1.598.505	1.628.323	848.720	-29.818	749.785

Os investimentos em equipamento básico passaram de 84.807.291€ a 30-09-2016 para 86.000.537€ a setembro de 2017, tendo o ano de 2016 finalizado com o valor de 85.703.044€. De salientar que se encontram incluídos nesta rubrica todos os investimentos em curso que tendo sido objeto de auto de receção provisória ou tendo entrado em exploração são transferidos para ativo fixo tangível.

No âmbito dos investimentos em curso, constata-se que comparando com o período homólogo existe um decréscimo, fruto das transferências para ativo fixo tangível que foram efetuadas nos finais de 2016, resultantes sobretudo da conclusão e entrada em exploração de várias empreitadas. Existiu, contudo, um aumento relativamente a 2016 de 750 mil euros, cujas variações estão espelhadas no mapa.

Os investimentos repartidos por sistema de abastecimento público de água (AA) e saneamento das águas residuais urbanas (AR) têm a seguinte composição:

Descrição das contas	setembro 2017	AA	AR
Investimentos Financeiros	5.950	1.666	4.284
Fundo compensação trabalho	5.950	1.666	4.284
Ativos fixos tangíveis	71.255.117	19.853.383	51.401.735
Terrenos e recursos naturais	242.907	68.014	174.893
Edifícios e outras construções	0	0	0
Equipamento básico	86.000.537	24.080.150	61.920.387
Equipamento de transporte	350.179	0	350.179
Equipamento administrativo	592.850	165.998	426.852
Outros ativos fixos tangíveis	302.676	84.749	217.927
Depreciações acumuladas	-16.234.033	-4.545.529	-11.688.503
Ativos fixos intangíveis	728.484	203.975	524.508
Programas de computador	265.658	74.384	191.274
Outros ativos intangíveis	661.327	185.171	476.155
Amortizações acumuladas	-198.501	-55.580	-142.921
Investimentos em curso	1.598.505	447.581	1.150.923
Ativos fixos tangíveis em curso	1.598.505	447.581	1.150.923

Durante o período em análise estiveram *em curso* as seguintes **empreitadas**:

- Empreitada de Abertura e Fecho de Valas e Execução de Ramais de Água e Saneamento no Concelho de Santarém – 2017;
- Construção de Sistema Hidropressor e Rede de Distribuição Associada em Valverde;
- Empreitada de Substituição de Condutas de Água no Vale de Santarém – 2.ª Fase;
- Empreitada de Abertura/Fecho de Valas para Execução de Trabalhos em Acessórios na Rede de Distribuição de Água – 2017;
- Substituição de Condutas de Água na Gançaria – Mosteiros e
- Fornecimento e Instalação de Iluminação LED no Reservatório de S. Bento e Sua Envoltória.

Durante o período em análise foram *concluídas* as seguintes **empreitadas**:

- Empreitada de Abertura e Fecho de Valas e Execução de Ramais de Água e Saneamento no Concelho de Santarém – 2016;
- Empreitada de Reabilitação da Estação Elevatória de Alcanhões e Desvio de Conduta Elevatória;
- Prolongamento de Conduta – Rua do Sobral – S. Pedro – Santarém;
- Empreitada de Substituição de Condutas de Água no Vale de Santarém;
- Empreitada de Reparação de Coletores de Águas Residuais no Concelho de Santarém – 2016 e
- Empreitada de Reparação de Pavimentos Degrados em Intervenções da Águas de Santarém.

Os trabalhos realizados durante o período em análise totalizaram 1.081.505€.

Santarém, 9 de novembro de 2017

O Conselho de Administração



RELATÓRIO DE REVISÃO LIMITADA SOBRE A EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

Introdução

1. Para os efeitos do disposto na alínea j, do n.º 1, do art.º 44.º do Dec. Lei 133/2013, de 3 de Outubro e na alínea e, do n.º 1, do art.º 42º, da lei 50/2012, apresentamos o nosso Relatório de Revisão Limitada sobre a execução orçamental da empresa **A.S. – Empresa das Águas de Santarém, EM SA**, relativa ao acumulado - 3º trimestre/2017.
2. As quantias das demonstrações financeiras, bem como as da informação adicional, são as que constam dos registos da empresa.

Responsabilidades

3. É da responsabilidade da Administração:
 - a) a informação financeira histórica, que seja preparada de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites e que seja completa, verdadeira, atual, clara, objetiva e lícita;
 - b) a adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados;
 - c) a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado;
 - d) a informação de qualquer facto relevante que tenha influenciado a sua atividade, posição financeira ou resultados; e
 - e) a informação financeira prospetiva, que seja elaborada e apresentada com base em pressupostos e critérios adequados e coerentes e suportada por um sistema da informação apropriado.
4. A nossa responsabilidade consiste em verificar a informação financeira contida nos documentos acima referidos, designadamente sobre se é completa, verdadeira, atual, clara, objetiva e lícita, competindo-nos emitir um relatório profissional e independente baseado no nosso trabalho.

Âmbito

5. O trabalho a que procedemos teve como objetivo obter uma segurança moderada quanto a se a informação financeira anteriormente referida está isenta de distorções materialmente relevantes. O

Sociedade de Revisores Oficiais de Contas nº. 116 - NIPC 503 109 797

Rua D. João de Castro 71 C - 4º Dt.º - Apartado 148

2334 909 ENTRONCAMENTO

Tel +351 249 720 080 Fax +351 249 720 089

Email: geral@rlgm.pt - www.rlgm-sroc.com

nosso trabalho foi efetuado com base nas Normas Técnicas e Diretrizes de Revisão/Auditoria emitidas pela Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, planeado de acordo com aquele objetivo, e consistiu:

- a) principalmente, em indagações e procedimentos analíticos destinados a rever:
 - a fiabilidade das asserções constantes da informação financeira;
 - a adequação das políticas contabilísticas adotadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação;
 - a aplicação, ou não, do princípio da continuidade;
 - a apresentação da informação financeira;
 - se a informação financeira é completa, verdadeira, atual, clara, objetiva e lícita; e
- b) em testes substantivos às transações não usuais de grande significado.

6. O nosso trabalho abrangeu ainda a verificação:

- a) da concordância da informação financeira constante do relatório de execução; e
- b) das previsões constantes dos documentos em análise, com o objetivo de obter uma segurança moderada sobre os seus pressupostos, critérios e coerência.

7. Entendemos que o trabalho efetuado proporciona uma base aceitável para a emissão do presente relatório sobre a informação referente ao acumulado 3º trimestre de 2017.

Parecer

8. Com base no trabalho efetuado, o qual foi executado tendo em vista a obtenção de uma segurança moderada, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que o relatório de execução orçamental apresente distorções materialmente relevantes que afetem a sua conformidade com os princípios contabilísticos e que a informação não seja completa, verdadeira, atual, clara, objetiva e lícita.

Santarém, 9 de novembro de 2017

Rosa Lopes, Gonçalves Mendes & Associado, S.R.O.C., Lda.
representada por



Roc/33

José de Jesus Gonçalves Mendes