



Águas de Santarém

A.S.

RELATÓRIO EXECUÇÃO ORÇAMENTAL 1.º TRIMESTRE 2019



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	4
4.4 EBITDA	5
4.5 Resultado Líquido	5
4.6 Indicadores	5
5. Demonstrações Financeiras.....	6
5.1 Balanço individual em 31 de março de 2019 (Ativo).....	7
5.2 Balanço individual em 31 de março de 2019, por Analítica (Ativo).....	9
5.3 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas.....	11
5.4 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas (dados comparativos com o orçamento).....	12
5.5 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas, por Analítica	13
5.6 Demonstração Individual de Fluxos de Caixa.....	14
5.7 Demonstração de Alterações no Capital Próprio	15
6. Análise rubricas das Demonstrações Financeiras.....	16
6.1 Clientes.....	16
6.2. Gastos com o pessoal	22
6.3 Fornecimentos e Serviços Externos	25
6.4 Controlo dos investimentos	27

1. Introdução

O presente relatório descreve os resultados alcançados ao longo do primeiro trimestre de 2019, dando conta do nível de execução dos objetivos definidos previamente no orçamento.

Tal como previsto, nos três primeiros meses do ano houve uma continuidade das empreitadas que transitaram do ano anterior, concluindo-se as empreitadas da construção de nova captação de água para abastecimento em Abitureiras, remodelação do posto de transformação da estação elevatória de água de abastecimento de Pernes, substituição de condutas de água em Maqueda – Gançaria, reabilitação da estação elevatória do Bairro Trigoso, substituição de condutas de água em Santarém e execução de conduta elevatória da Chã de Baixo.

Também foram preparados os trabalhos que permitirão iniciar no próximo trimestre a empreitada de substituição do sistema elevatório da variante de Amiais de Baixo e a empreitada de construção de coletor na Rua da Banda D’Além – Amiais de Baixo.

A elaboração do relatório de execução orçamental para o 1º trimestre de 2019 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 2019.

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 2018) 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 2019 e relatório e contas de 2018, 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 1º trimestre de 2019, 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 79,3 milhões de euros.

4.2 Capital Próprio

O Capital Próprio da Águas de Santarém alcançou no final do 1º trimestre 55,1 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 1º trimestre 24.242.674€, verificando-se um decréscimo assinalável face ao período homólogo em cerca de 1.175.190€, essencialmente, por via do pagamento dos empréstimos, que permitiu uma poupança superior a 905 mil euros.

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 1º trimestre cifra-se em 969.855,39€, evidenciado uma melhoria face ao período homólogo em 89.243,68€. Esta melhoria deve-se essencialmente ao aumento das vendas e serviços prestados e à redução dos fornecimentos e serviços externos.

4.5 Resultado Líquido

A Águas de Santarém gerou no final do 1º trimestre de 2019, um resultado líquido de aproximadamente 82 mil euros.

O aumento do resultado líquido face a março de 2018 prende-se, essencialmente, com o aumento das vendas e prestação de serviços e com a redução dos fornecimentos e serviços externos.

4.6 Indicadores

O quadro abaixo mostra alguns dos principais indicadores da situação económico-financeira da Águas de Santarém, relativa ao final do 1º trimestre de 2019 e, a comparação com período homólogo.

Indicadores	Unidade	março 2019	março 2018
Alavancas Financeiras			
Endividamento (médio e longo prazo)		0,18	0,19
Debt to equity ratio		0,26	0,27
Estrutura de Capitais			
Solvabilidade	%	2,27	2,21
Autonomia Financeira	%	69,44	68,81
Fundo de Maneio e Equilíbrio Financeiro			
Liquidez Geral		1,63	1,80
Rentabilidade			
EBITDA		969.855,39	880.611,71
Margem do EBITDA	%	51,06	49,18
Rentabilidade das Vendas	%	4,30	0,80
Rentabilidade dos Capitais Próprios (ROE)	%	0,15	0,0003
Rentabilidade Total do Activo (ROA)	%	0,29	0,19



5. Demonstrações Financeiras

5.1 Balanço individual em 31 de março de 2019 (Ativo)

Código Contas	Rubricas	NOTAS	Datas	
			março 2019	março 2018
	ACTIVO			
	Activo não corrente			
43, 453, 455, 459	Activos fixos tangíveis	8	70.925.332,51	71.680.418,84
42, 452, 455, 459	Propriedades de investimento			
441, 449	Goodwill		0,00	0,00
442 a 446, 449 , 454, 455, 459	Activos intangíveis	7	703.690,24	714.386,56
372	Activos 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 4113, 4123,	accionistas/sócios		0,00	0,00
4142, 415, 419, 451, 455, 459	Outros activos financeiros	28	9.522,79	7.158,38
2741	Activos por impostos diferidos			
			71.638.545,54	72.401.963,78
	Activo corrente:			
32 a 36, 381a 386, 39	Inventários	19	141.134,84	124.470,18
371, 387, 39 21(excepto 218)	Activos biológicos	28	0,00	0,00
228, 229, 2713, 279	Clientes	26	2.521.353,99	2.466.854,36
24	Adiantamentos a fornecedores		14.282,63	16.937,23
263, 268, 269 232, 238, 239, 2721, 278, 279, 22 e 2711(SD)	Estado e outros entes públicos		962.054,00	896.733,26
281	accionistas/sócios		0,00	0,00
1411, 1421	Outras contas a receber	28	1.029.051,78	1.021.438,46
1431	Diferimentos		41.930,32	41.408,52
46	Activos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00
11, 12, 13	Outros activos financeiros		0,00	0,00
	Activos não correntes detidos para venda		0,00	0,00
	Caixa e depósitos bancários	4	2.985.420,63	3.514.928,18
	Total do Activo		7.695.228,19	8.082.770,19
			79.333.773,73	80.484.733,97

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.1 Balanço individual em 31 de março de 2019 (Capital Próprio e Passivo)

Código Contas	Rubricas	NOTAS	Datas	
			março 2019	março 2018
51,261,262	Capital próprio:	30		
52	Capital realizado	28	31277.422,97	31277.422,97
53	Acções (quotas) próprias		0,00	0,00
54	Outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00
551	Prémios de emissão		0,00	0,00
552	Reservas legais		456.639,56	427.634,42
552	Outras reservas		0,00	0,00
56	Resultados transitados		2.433.318,42	2.172.272,17
57	Ajustamentos em activos financeiros		0,00	0,00
58	Excedentes de revalorização		0,00	0,00
59,89	Outras variações no capital próprio	23	20.841.724,63	21.487.938,12
818	Resultado líquido do período		8.199,453	14.854,38
	Interesses minoritários			
	Total do capital próprio		55.091.100,11	55.380.122,06
	Passivo			
	Passivo não corrente			
29	Provisões		0,00	0,00
25	Financiamentos obtidos	10;11;28	13.348.004,60	14.253.018,82
273	Responsabilidades por benefícios pós-emprego		0,00	0,00
2742	Passivos por impostos diferidos	26	0,00	0,00
237,2711,2712, 275,2787	Outras contas a pagar		6.179.240,91	6.366.551,23
			19.527.245,51	20.619.570,05
	Passivo corrente			
22 (excepto 228 e 229)	Fornecedores	28	264.097,41	338.515,38
218,276	Adiantamentos de clientes		0,00	0,00
24	Estado e outros entes públicos	26	83.462,50	120.180,39
264,265,266, 268	Accionistas/sócios		0,00	0,00
12,25	Financiamentos obtidos	10;11;28	902.369,68	876.131,91
231,238,2711, 272,2722, 275,278,21 (SC)	Outras contas a pagar	28	3.465.498,52	3.150.214,18
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		4.715.428,11	4.485.041,86
	Total do capital próprio e do passivo		79.333.773,73	80.484.733,97

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.2 Balanço individual em 31 de março de 2019, por Analítica (Ativo)

Rubricas	NOTAS	Datas	Atividades		
		março 2019	AA	AR	
ACTIVO					
Activo não corrente					
Activos fixos tangíveis	8	70.925.332,51	17.380.562,26	53.544.770,25	
Propriedades de investimento		0,00	0,00	0,00	
Goodwill		0,00	0,00	0,00	
Activos intangíveis	7	703.690,24	63.591,65	640.098,59	
Activos biológicos		0,00	0,00	0,00	
Part. financeiras - mét. de equivalência patrimonial		0,00	0,00	0,00	
Participações financeiras - outros métodos		0,00	0,00	0,00	
accionistas/sócios		0,00	0,00	0,00	
Outros activos financeiros	28	9.522,79	5.723,20	3.799,59	
Activos por impostos diferidos					
		71.638.545,54	17.449.877,10	54.188.668,44	
Activo corrente:					
Inventários	19	14.134,84	84.822,04	56.312,80	
Activos biológicos	28	0,00	0,00	0,00	
Clientes	26	2.521.353,99	1.891.015,49	630.338,50	
Adiantamentos a fornecedores		14.282,63	8.583,86	5.698,77	
Estado e outros entes públicos		962.054,00	578.194,45	383.859,55	
accionistas/sócios		0,00	0,00	0,00	
Outras contas a receber	28	1.029.051,78	618.460,12	410.591,66	
Diferimentos		41.930,32	25.200,12	16.730,20	
Activos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00	0,00	
Outros activos financeiros		0,00	0,00	0,00	
Activos não correntes detidos para venda		0,00	0,00	0,00	
Caixa e depósitos bancários	4	2.985.420,63	1.794.237,80	1.911.82,83	
Total do Activo		7.695.228,19	5.000.513,89	2.694.714,30	
		79.333.773,73	22.450.390,99	56.883.382,74	

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.2 Balanço individual em 31 de março de 2019, por Analítica (Passivo)

Rubricas	NOTAS		Atividades	
			AA	AR
Capital próprio:				
Capital realizado	28	31.277.422,97	10.947.098,04	20.330.324,93
Acções (quotas) próprias		0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00	0,00
Prémios de emissão		0,00	0,00	0,00
Reservas legais		456.639,56	274.440,38	182.199,18
Outras reservas		0,00	0,00	0,00
Resultados transitados		2.433.318,42	1.462.424,37	970.894,05
Ajustamentos em activos financeiros		0,00	0,00	0,00
Excedentes de revalorização		0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	23	20.841.724,63	416.834,49	20.424.890,14
Resultado líquido do período		81.994,53	49.278,71	32.715,82
Interesses minoritários				
Total do capital próprio		55.091.100,11	13.150.075,99	41.941.024,12
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões		0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	10;11;28	13.348.004,60	4.404.841,52	8.943.163,08
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	26	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar		6.179.240,91	92.688,61	6.086.552,30
		19.527.245,51	4.497.530,13	15.029.715,38
Passivo corrente				
Fornecedores	28	264.097,41	158.722,54	105.374,87
Adiantamentos de clientes		0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	26	83.462,50	50.160,96	33.301,54
Accionistas/sócios		0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	10;11;28	902.369,68	297.781,99	604.587,69
Outras contas a pagar	28	3.465.498,52	187.1369,20	1594.129,32
Diferimentos		0,00	0,00	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros		0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda		0,00	0,00	0,00
		4.715.428,11	2.378.034,70	2.337.393,41
Total do passivo		24.242.673,62	6.875.564,83	17.367.108,79
Total do capital próprio e do passivo		79.333.773,73	20.025.640,82	59.308.132,91

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.3 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 31 de março de 2019

Rendimentos e Gastos	Notas	Períodos	
		março 2019	março 2018
Vendas e serviços prestados	21	1899.476,26	1790.498,33
Subsídios à exploração		0,00	0,00
Ganhos/perdas imputados de subs., associ. e empr. conjuntos		0,00	0,00
Variação nos inventários da produção		0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade		47.859,12	51.688,71
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-28.025,66	-25.189,98
Fornecimentos e serviços externos	10	-477.405,94	-540.739,32
Gastos com o pessoal	6;29	-667.435,82	-642.161,47
Imparidade de inventários (perdas/reversões)		0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	28	0,00	0,00
Provisões (aumentos/reduções)		0,00	0,00
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00
Aumentos/reduções de justo valor		0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	21	279.593,84	272.679,07
Outros gastos e perdas		-84.206,41	-26.163,63
Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		969.855,39	880.611,71
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7;8	-764.219,09	-741.160,27
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		205.636,30	139.451,44
Juros e rendimentos similares obtidos		0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	11	-123.641,77	-124.597,06
Resultado antes de impostos		81.994,53	14.854,38
Imposto sobre o rendimento do período	26	0,00	0,00
Resultado líquido do período		81.994,53	14.854,38

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 31 de março de 2019

Rendimentos e Gastos	Notas	Períodos		
		Orçamento 2019	Orçamento março 2019	março 2019
Vendas e serviços prestados	21	8.419.734	2.104.934	1.899.476,26
Subsídios à exploração		10.000	2.500	0,00
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empr. conjuntos		0	0	0,00
Variação nos inventários da produção		0	0	0,00
Trabalhos para a própria entidade		250.000	62.500	47.859,12
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-165.000	-41.250	-28.025,66
Fornecimentos e serviços externos	10	-2.853.588	-713.397	-477.405,94
Gastos com o pessoal	6,29	-2.720.834	-680.209	-667.435,82
Imparidade de inventários (perdas/reversões)		0	0	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	28	-90.000	-22.500	0,00
Provisões (aumentos/reduções)		0	0	0,00
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0	0	0,00
Aumentos/reduções de justo valor		0	0	0,00
Outros rendimentos e ganhos	21	1.105.500	276.375	279.593,84
Outros gastos e perdas		-250.000	-62.500	-84.206,41
Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		3.705.811	926.453	969.855,39
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7,8	-3.074.110	-768.528	-764.219,09
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0	0	0,00
Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		631.701	157.926	205.636,30
Juros e rendimentos similares obtidos		0	0	0,00
Juros e gastos similares suportados	11	-480.711	-120.178	-123.641,77
Resultado antes de impostos		150.990	37.748	81.994,53
Imposto sobre o rendimento do período	26	-40.012	-10.003	0,00
Resultado líquido do período		110.978	27.745	81.994,53

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.5 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas, por Analítica

Período findo em 31 de março de 2019

Código de Contas	Rendimentos e Gastos	Notas	Período	Atividades	
			março 2019	AA	AR
71.72	Vendas e serviços prestados	21	1899.476,26	1280.387,96	619.088,30
75	Subsídios à exploração		0,00	0,00	0,00
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		47.859,12	28.763,33	19.095,79
61	Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-28.025,66	-26.038,79	-1986,87
62	Fornecimentos e serviços externos	10	-477.405,94	-299.429,56	-177.976,38
63	Gastos com o pessoal	6,29	-667.435,82	-401.128,72	-266.307,10
652, 7622	Imparidade de inventários (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00
651, 7621	Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	28	0,00	0,00	0,00
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	279.593,84	177.704,34	101.889,50
68 (excepto 685), 6912,			-84.206,41	-51.510,17	-32.696,24
6918, 6928,					
6988	Outros gastos e perdas				
	Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		969.855,39	708.748,40	261.106,99
64, 761	Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7;8	-764.219,09	-270.352,36	-493.866,73
654 a 658,			0,00	0,00	0,00
7624 a 7628	Imparidade de investimentos (perdas/reversões)				
	Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		205.636,30	438.396,04	-232.759,74
7915	Juros e rendimentos similares obtidos	11			
6911, 6921,	Juros e gastos similares suportados				
6981			-123.641,77	-40.801,78	-82.839,99
811	Resultado antes de impostos		81.994,53	397.594,26	-315.599,73
812	Imposto sobre o rendimento do período	26	0,00	0,00	0,00
818	Resultado líquido do período		81.994,53	397.594,26	-315.599,73

O Conselho de Administração

CC nº 9019 (Carlos Ferreira)



5.6 Demonstração Individual de Fluxos de Caixa

Descrição	Notas	Períodos	
		março 2019	março 2018
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método do directo			
Recebimentos de clientes		1852.277,22	1666.50149
Pagamentos a fornecedores		-603.825,00	-762.345,53
Pagamentos ao pessoal	29	-662.879,48	-648.256,07
		585.572,74	255.899,89
Caixa gerada pelas operações			
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-70.963,37	-47.896,94
Outros recebimentos/pagamentos		325.565,08	633.309,73
		840.174,45	841.312,68
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)			
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	8	-705.336,19	-276.725,06
Activos intangíveis	7	-8.790,00	-21305,60
Investimentos financeiros	14;15	-656,62	-560,23
Outros activos		0,00	
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis		0,00	0,00
Activos intangíveis		0,00	0,00
Investimentos financeiros		0,00	0,00
Outros activos		0,00	0,00
Subsídios ao investimento		0,00	0,00
Juros e rendimentos similares		2.044,23	2.285,77
Dividendos		0,00	0,00
		-712.738,58	-296.305,12
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)			
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 prejuízos		0,00	0,00
Doações		0,00	0,00
Outras operações de financiamento		0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	10;11	0,00	0,00
Juros e gastos similares	10;11	-123.719,05	-128.873,73
Dividendos		0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00
Outras operações de financiamento		0,00	0,00
		-123.719,05	-128.873,73
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)			
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		3.716,82	416.133,83
Efeito das diferenças de câmbio		0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período		2.981.703,81	3.098.794,35
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4	2.985.420,63	3.514.928,18

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

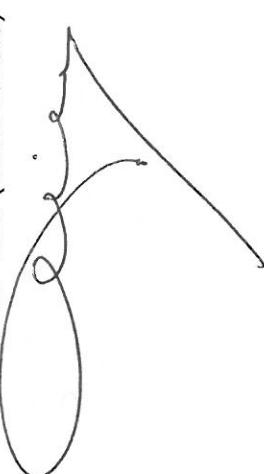
14

5.7 Demonstrações de Alterações no Capital Próprio

DESCRIÇÃO	NOTAS	Capital Realizado	Acessórios (próprias)	Outros instrumentos de capital próprio	Premios de emissão	Reservas Legais	Outras Reservas	Resultados Transitados	Ajustamentos em ativos financeiros	Excedentes de variações no capital revolatilizado	Outras variações no capital próprio	Resultado do Período	Total	Interesses minoritários	Total do Capital Próprio
POSIÇÃO EM 01-01-2018	1	3127742237				427.634,42		2.072.272,77		2104786,57		290.051,39	55.272.473,52		55.272.473,52
ALTERAÇÕES NO PERÍODO												-263.041,94	-263.041,94		
Ampliação de subsídios ao investimento												0,00	0,00		
Aplicação de resultados												-263.041,94	-263.041,94		
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	2					29.065,14		261.046,25				-263.041,94	-263.041,94		
RESULTADO INTEGRAL	3					29.065,14		261.046,25				-263.041,94	-263.041,94		
RESUMO DE RESULTADOS	4=2+3					29.065,14		261.046,25				-263.041,94	-263.041,94		
POSIÇÃO NO FIM DE 31-03-2018	6=1+2+3+4+5	3127742237				456.639,56		2.411.398,42				20.841.724,63	81.994,53	-81.047,41	55.091.100,11

DESCRIÇÃO	NOTAS	Capital Realizado	Acessórios (próprias)	Outros instrumentos de capital próprio	Premios de emissão	Reservas Legais	Outras Reservas	Resultados Transitados	Ajustamentos em ativos financeiros	Excedentes de variações no capital revolatilizado	Outras variações no capital próprio	Resultado do Período	Total	Interesses minoritários	Total do Capital Próprio
POSIÇÃO EM 01-01-2018	1	3127742237				391.313,38		184.599,85				21750.373,10	362.530,36	55.627.702,56	55.627.702,56
ALTERAÇÕES NO PERÍODO												-262.434,98	-262.434,98		
Ampliação de subsídios ao investimento												0,00	0,00		
Aplicação de resultados												-262.434,98	-262.434,98		
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	2					36.253,04		326.277,32				-262.434,98	-262.434,98		
RESULTADO INTEGRAL	3					36.253,04		326.277,32				14.854,38	14.854,38		
RESUMO DE RESULTADOS	4=2+3					36.253,04		326.277,32				-247.575,98	-247.575,98		
POSIÇÃO NO FIM DE 31-03-2018	6=1+2+3+4+5	3127742237				427.634,42		2.072.272,77				21.487.938,12	14.854,38	55.380.022,06	55.380.022,06

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)



O Conselho de Administração

15

6. Análise rubricas das Demonstrações Financeiras

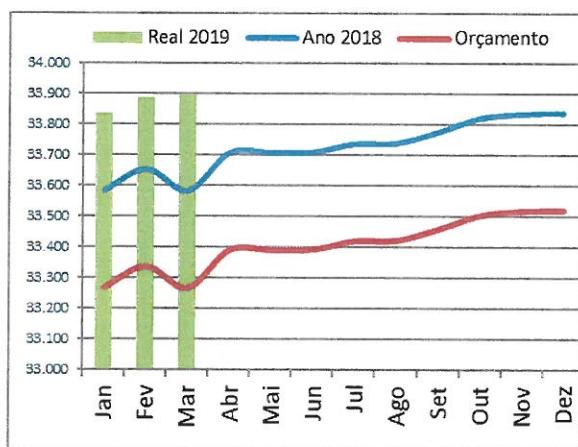
Sendo a Águas de Santarém uma empresa focada na qualidade do serviço que presta, é indiscutível o peso que os clientes têm nas receitas que aportam para fazer face aos gastos de exploração inerentes à sua área de negócio.

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.

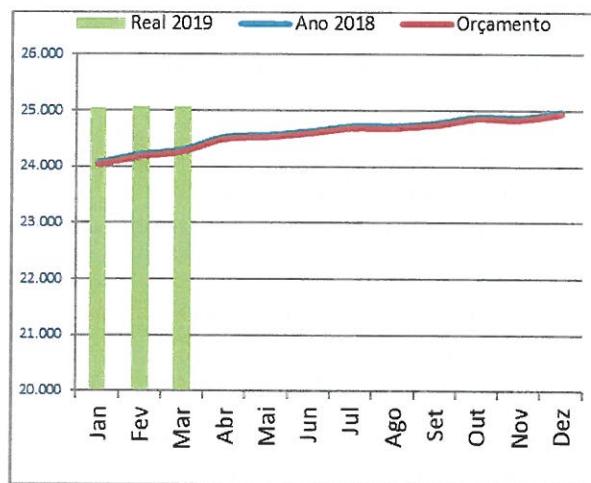
6.1 Clientes

6.1.1 Clientes de Água



Na evolução do número de clientes verifica-se um aumento face ao ano anterior e ao previsto em orçamento.

6.1.2 Clientes de Saneamento



Desde inicio de 2019 que o número de clientes de saneamento se encontra acima do valor do ano anterior e do orçamento. Em março de 2019 regista-se um aumento de 3,1% do número de clientes em comparação com igual período de 2018.

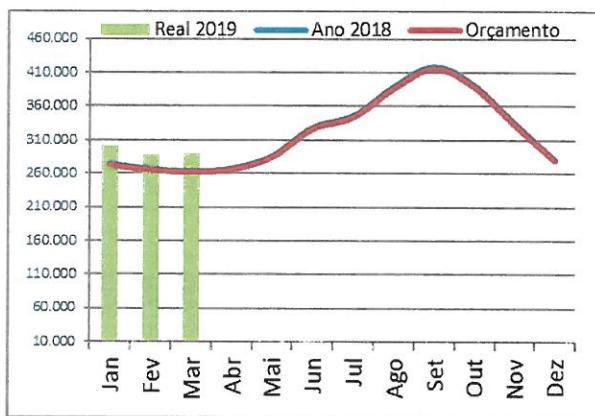
6.1.3 Evolução do número de clientes, por tipo

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

Tipo de Consumidores	JAN	FEV	MAR
Total Domésticos	29879	29917	29919
Doméstico	29346	29373	29363
Fam num 5	83	82	86
Fam num 6	13	12	12
Fam num 7	2	2	2
Social	435	448	456
Total Não Domésticos	4043	4054	4063
Alojamento local	9	9	7
Arrecadação	41	41	42
Autarquia	346	349	350
Beneficencia	298	298	299
Comércio	1542	1543	1541
Comércio até 3 trabalhadores	210	207	207
Condomínio	213	214	214
Controladores	84	83	84
Controladores c/ torn	1	3	2
Ent. gestora santarem	76	76	76
Estado e OEP	95	95	95
Garagem	148	148	149
Hotelaria	45	47	47
Industria	72	69	69
Jardim	9	9	9
Juntas de Freguesia	154	149	149
Obras	152	151	157
Pecuária	9	8	10
Piscina	11	11	12
Serviços	340	353	350
Sistema de Incêndios	24	26	28
Terreno/agrícola	164	165	166
Total	33922	33971	33982

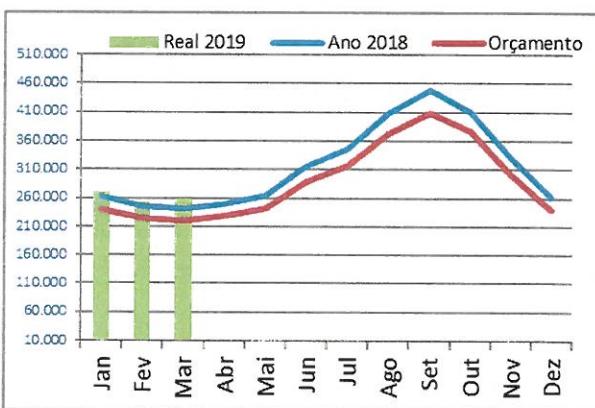
6.1.4 Faturação

6.1.4.1 Volume de água



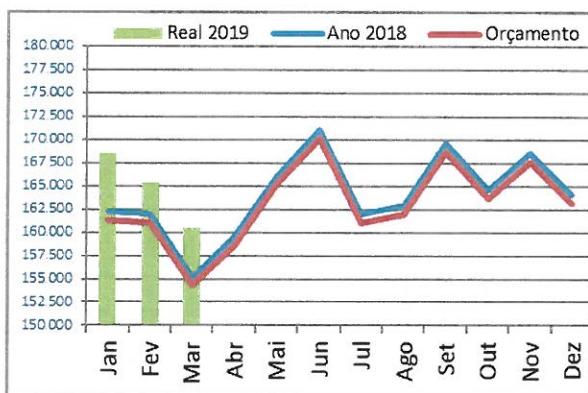
Os valores do volume de água processado traduzem um aumento face ao ano anterior e ao orçamento.

6.1.4.2 Tarifa variável de abastecimento de água



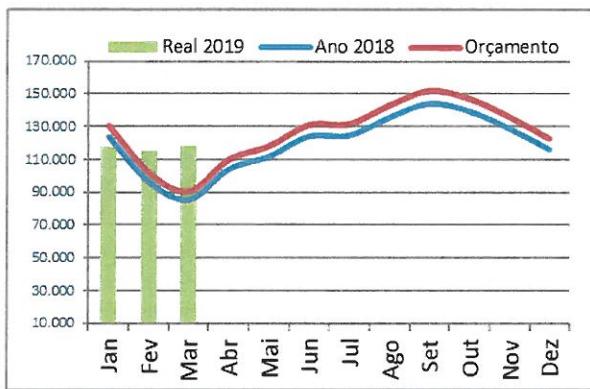
No que diz respeito ao comportamento dos valores faturados da tarifa variável da água, mantém-se a tendência verificada nos volumes de água, ou seja, os valores estão acima do orçamentado e do período homólogo.

6.1.4.3 Tarifa fixa de abastecimento de água



A tarifa fixa de abastecimento de água é apurada pelo número de dias de consumo, em cada contrato ativo. Tal como na componente variável, os valores estão acima do orçamentado e do período homólogo

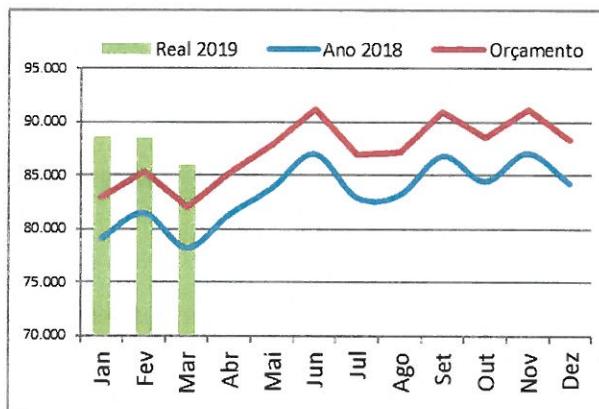
6.1.4.4 Tarifa variável de saneamento



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.

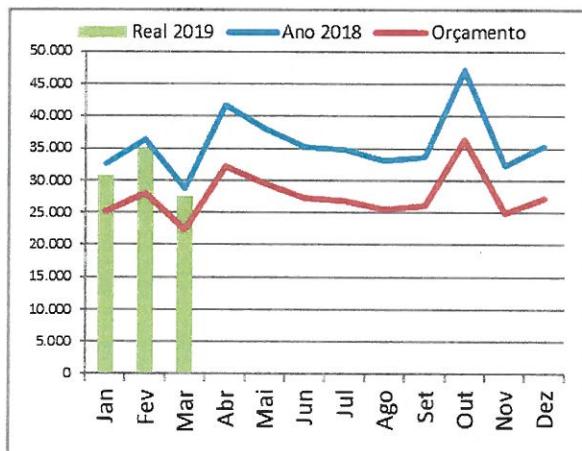
Neste primeiro trimestre, houve aumento da faturação em fevereiro e março.

6.1.4.5 Tarifa fixa de saneamento



De uma forma geral, esta rubrica traduz as novas ligações, que superaram as expectativas e, como tal, os valores estão um pouco acima face ao orçamento.

6.1.4.6 Faturação de outras prestações de serviços



Em termos de faturação de outros serviços, verificou-se um aumento face ao previsto em orçamento e uma redução em relação ao período homólogo.

6.2. Gastos com o pessoal

Os gastos com pessoal representam 28% na estrutura de rendimentos da empresa, para 2019, pelo que merecem especial atenção.

A Águas de Santarém a março de 2019 englobava nos seus quadros 124 colaboradores, conforme previsto em orçamento.

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 três primeiros meses do ano estão aquém do orçado para o período, pelos motivos acima referidos.

No quadro seguinte apresenta-se o desdobramento das várias rubricas que englobam os gastos com o pessoal a 31 de março de 2019 e, comparação com o previsto de acordo com o orçamento para 2019:

Pessoal ao Serviço	Orçamento 2019	Orçamento março 2019	março 2019	março 2018
Administração	3	3	3	3
Direcção Geral	5	5	6	5
Direcção Administrativa e Financeira	14	15	15	14
Direcção Comercial	31	30	30	28
Direcção de Operações	68	68	67	65
Direcção da Qualidade	3	3	3	3
Total Pessoal	124	124	124	118
Gastos com o Pessoal	Orçamento 2019	Orçamento março 2019	março 2019	março 2018
Remunerações órgãos sociais	37.000	9.250	9.086	9.086
Remunerações do pessoal	1.510.000	377.500	374.254	351.877
Subsídio de férias e Natal	193.327	48.332	48.277	65.639
Trabalho extraordinário	25.000	6.250	5.738	4.860
Trabalho em regime de turnos/disponibilidade	100.000	25.000	22.895	21.620
Abono para falhas	8.000	2.000	1.676	1.540
Subsídio de refeição	130.000	32.500	33.184	31.160
Ajudas de custo	10.000	2.500	1.614	5.935
Subsídio de risco	5.000	1.250	1.766	0
Outros suplementos	38.000	9.500	7.678	8.374
Ajudas de custo (quilómetros)	750	188	79	35
Subsídio familiar a crianças	5.600	1.400	1.591	1.341
Prestações de acção social complementar	4.500	1.125	0	0
Encargos ADSE	500	125	238	12
Prémios para pensões	500	125	0	408
Segurança social dos funcionários	340.000	85.000	76.061	67.068
Segurança social - Regime geral	123.958	30.990	30.805	40.529
Fundo garantia compensação trabalho	200	50	53	45
Seguros de acidentes no trabalho	30.000	7.500	8.675	8.566
Despesas de saúde	6.000	1.500	1.500	1.500
Seguros de saúde	85.000	21.250	18.318	17.869
Formação	10.000	2.500	1.410	185
Fardamentos	15.500	3.875	9.361	4.511
Prémio de assiduidade	7.000	1.750	4.833	0
Regime de Capitação (ACSS)	35.000	8.750	8.343	0
Total Gastos com o Pessoal	2.720.834	680.209	667.436	642.161

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	março 2019	Atividades	
		AA	AR
Remunerações órgãos sociais	9.086	5.461	3.626
Remunerações do pessoal	374.254	224.927	149.327
Subsídio de férias e Natal	48.277	29.014	19.263
Trabalho extraordinário	5.738	3.448	2.289
Trabalho em regime de turnos/disponibilidade	22.895	13.760	9.135
Abono para faltas	1.676	1.007	669
Subsídio de refeição	33.184	19.944	13.240
Ajudas de custo	1.614	970	644
Subsídio de risco	1.766	1.061	705
Outros suplementos	7.678	4.614	3.064
Ajudas de custo (quilómetros)	79	47	31
Subsídio familiar a crianças	1.591	957	635
Prestações de acção social complementar	0	0	0
Encargos ADSE	238	143	95
Prémios para pensões	0	0	0
Segurança social dos funcionários	76.061	45.713	30.348
Segurança social - Regime geral	30.805	18.514	12.291
Fundo garantia compensação trabalho	53	32	21
Seguros de acidentes no trabalho	8.675	5.214	3.462
Despesas de saúde	1.500	902	599
Seguros de saúde	18.318	11.009	7.309
Formação	1.410	847	563
Fardamentos	9.361	5.626	3.735
Prémio de assiduidade	4.833	2.904	1.928
Regime de Capitação (ACSS)	8.343	5.014	3.329
Total Gastos com o Pessoal	667.436	401.129	266.307

6.3 Fornecimentos e Serviços Externos

Merecem também destaque os fornecimentos e serviços externos que igualmente representam 29% do universo do orçamento previsional para 2019.

Fornecimentos e Serviços Externos	Orçamento 2019	Orçamento março 2019	março 2019	março 2018
Trabalhos Especializados	508.870	127.218	62.926	99.270
Publicidade e Propaganda	300	75	245	0
Vigilância e Segurança	35.438	8.860	3.855	2.652
Honorários	15.000	3.750	3.750	3.140
Conservação e Reparação	126.100	31.525	19.419	25.948
Ferramentas e Utensílios	5.500	1.375	629	1.487
Livros e Documentação Técnica	3.550	888	3.090	3.100
Material de Escritório	5.500	1.375	660	608
Artigos Para Oferta	500	125	0	0
Material de Laboratório	15.000	3.750	3.222	2.283
Material de Informática	3.100	775	182	273
Outros materiais	2.000	500	360	66
Eletricidade	1.300.000	325.000	221.548	219.810
Combustíveis	113.000	28.250	28.581	24.155
Outros Fluídos	2.000	500	763	97
Deslocações e Estadas	4.900	1.225	2.556	2.135
Transporte de Mercadorias	1.000	250	51	415
Despesas com Viaturas de Turismo	6.000	1.500	0	583
Despesas com Outras Viaturas	25.000	6.250	6.758	4.641
Rendas e Alugueres	189.133	47.283	15.256	38.044
Comunicações	243.878	60.970	59.914	67.255
Seguros	60.060	15.015	2.530	2.700
Contencioso e Notariado	200	50	0	0
Limpeza, Higiene e Conforto	35.490	8.873	8.116	8.154
Encargos de Cobrança	110.070	27.518	24.478	24.674
Comunicação e Imagem	40.000	10.000	8.378	9.074
Donativos	1.000	250	0	0
Outros	1.000	250	140	177
	2.853.588	713.397	477.406	540.739

Da análise efetuada, constata-se que entre o previsto em orçamento e o realizado, existe uma poupança geral de 236 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 (-64.291€) e a eletricidade (-103.452€).

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	março 2019	Atividades	
		AA	AR
Trabalhos Especializados	62.926	29.016	33.911
Publicidade e Propaganda	245	147	98
Vigilância e Segurança	3.855	2.601	1.255
Honorários	3.750	2.254	1.496
Conservação e Reparação	19.419	14.626	4.793
Ferramentas e Utensílios	629	433	197
Livros e Documentação Técnica	3.090	1.857	1.233
Material de Escritório	660	500	159
Artigos Para Oferta	0	0	0
Material de Laboratório	3.222	39	3.183
Material de Informática	182	109	73
Outros materiais	360	77	283
Eletricidade	221.548	160.683	60.864
Combustíveis	28.581	14.117	14.464
Outros Fluídos	763	143	620
Deslocações e Estadas	2.556	1.537	1.019
Transporte de Mercadorias	51	29	22
Despesas com Viaturas de Turismo	0	0	0
Despesas com Outras Viaturas	6.758	1.580	5.177
Rendas e Alugueres	15.256	7.789	7.466
Comunicações	59.914	36.008	23.906
Seguros	2.530	1.163	1.368
Contencioso e Notariado	0	0	0
Limpeza, Higiene e Conforto	8.116	4.828	3.287
Encargos de Cobrança	24.478	14.734	9.744
Comunicação e Imagem	8.378	5.075	3.303
Donativos	0	0	0
Outros	140	84	56
	477.406	299.430	177.976

6.4 Controlo dos investimentos

O ativo não corrente representa cerca de 98% do total do ativo líquido, pelo que se afigura importante desdobrar as várias componentes que incorporam os ativos fixos tangíveis (69.196.736€) e intangíveis (703.690€), bem como considerar o valor dos investimentos em curso (1.728.597€).

Assim sendo, apresenta-se de seguida a 31 de março de 2019 o controlo dos investimentos.

Descrição das contas	março 2019	dezembro 2018	março 2018	Variação março 2019/março 2018	Variação março 2019/dezembro 2018
Investimentos Financeiros	9.523	8.866	7.158	2.364	657
Fundo compensação trabalho	9.523	8.866	7.158	2.364	657
Ativos fixos tangíveis	69.196.736	69.819.613	70.346.133	-1.149.398	-622.878
Terrenos e recursos naturais	280.327	280.327	242.907	37.420	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0
Equipamento básico	88.699.937	88.584.402	87.031.492	1.668.445	115.535
Equipamento de transporte	350.179	350.179	350.179	0	0
Equipamento administrativo	647.096	646.944	601.641	45.456	152
Outros ativos fixos tangíveis	346.798	343.143	310.192	36.607	3.655
Depreciações acumuladas	-21.127.602	-20.385.382	-18.190.276	-2.937.325	-742.220
Ativos fixos intangíveis	703.690	716.878	714.387	-10.696	-13.188
Programas de computador	371.003	362.213	295.184	75.819	8.790
Outros ativos intangíveis	662.211	662.211	661.327	884	0
Amortizações acumuladas	-329.523	-307.545	-242.124	-87.400	-21.978
Investimentos em curso	1.728.597	1.482.130	1.334.285	394.311	246.467
Ativos fixos tangíveis em curso	1.728.597	1.482.130	1.334.285	394.311	246.467

Os investimentos em equipamento básico passaram de 87.031.492€ a 31-03-2018 para 88.699.937€ a março de 2019, tendo o ano de 2018 finalizado com o valor de 88.584.402€. 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 aumento de 394 mil euros, e um aumento relativamente a 2018 superior a 246 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	março 2019	Atividades	
		AA	AR
Investimentos Financeiros	9.523	5.723	3.800
Fundo compensação trabalho	9.523	5.723	3.800
Ativos fixos tangíveis	69.196.736	15.980.496	53.216.240
Terrenos e recursos naturais	280.327	102.621	177.705
Edifícios e outras construções	0	0	0
Equipamento básico	88.699.937	20.400.986	68.298.951
Equipamento de transporte	350.179	0	350.179
Equipamento administrativo	647.096	388.905	258.191
Outros ativos fixos tangíveis	346.798	208.426	138.373
Depreciações acumuladas	-21.127.602	-5.120.442	-16.007.160
Ativos fixos intangíveis	703.690	63.592	640.099
Programas de computador	371.003	222.973	148.030
Outros ativos intangíveis	662.211	0	662.211
Amortizações acumuladas	-329.523	-159.381	-170.142
Investimentos em curso	1.728.597	1.400.066	328.530
Ativos fixos tangíveis em curso	1.728.597	1.400.066	328.530

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

- SE41/2017 – Reabilitação de Reservatórios de Abastecimento de Água – 2017;
- SE58/2017 – Empreitada de Reparação de Coletores de Águas Residuais no Concelho de Santarém – 2018;
- SE08/2018 – Execução de dois furos de captação de água subterrânea para abastecimento público, em Vaqueiros e Santarém;
- SE20/2018 – Empreitada de Substituição de Condutas de Água em Santarém, Amiais de Baixo e Póvoa da Isenta;
- SE27/2018 – Empreitada de Abertura / Fecho de Valas e Prolongamento de Coletores de Águas Residuais – 2018;
- SE30/2018 – Empreitada de Abertura/Fecho de Valas e Execução de Ramais de Água e Saneamento no Concelho de Santarém – 2019 e
- CP01/2018 – Empreitada de Substituição de Condutas Elevatórias na Encosta de S. Bento.

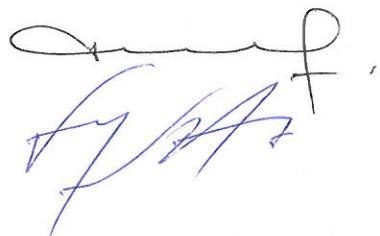
Durante o período em análise foram concluídas as seguintes empreitadas:

- SE43/2018 – Construção de nova captação de água para abastecimento em Abitureiras;
- SE35/2018 – Remodelação do posto de transformação da estação elevatória de água de abastecimento de Pernes;
- SE09/2018 – Substituição de Condutas de Água em Maqueda – Gançaria;
- SE16/2018 – Empreitada de Reabilitação da Estação Elevatória do Bairro Trigoso;
- SE04/2018 – Empreitada de Substituição de Condutas de Água em Santarém e
- SE12/2018 – Empreitada de Execução de Conduta Elevatória da Chã de Baixo.

Os trabalhos realizados durante o período em análise totalizaram 273.030€.

Santarém, 22 de maio de 2019

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 - 1º trimestre/2019.
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

nosso trabalho foi efetuado com base nas Normas Técnicas e Diretrizes de Revisão/Auditória 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 1º trimestre de 2019.

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, 24 de maio de 2019

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



José de Jesus Gonçalves Mendes