



Águas de Santarém

A.S.

RELATÓRIO EXECUÇÃO ORÇAMENTAL 2.º TRIMESTRE 2019



ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001
BUREAU VERITAS
Certification



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.....	6
5. Demonstrações Financeiras.....	7
5.1 Balanço individual em 31 de junho de 2019 (Ativo)	8
5.2 Balanço individual em 31 de junho de 2019, 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.....	22
6.3 Fornecimentos e Serviços Externos	26
6.4 Controlo dos investimentos.....	28

1. Introdução

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

Tal como previsto, nos seis primeiros meses do ano houve uma continuidade das empreitadas que transitaram do ano anterior e tiveram inicio as empreitadas “Substituição do Sistema Elevatório da Variante de Amiais de Baixo”, “Construção de Coletor na Rua da Banda D’Além – Amiais de Baixo” e “Execução de Reforço de perfuração de furo de captação de água, em Vaqueiros”.

Também foram preparados os trabalhos que permitirão iniciar no próximo trimestre a empreitada de “Pavimentação da Rua da Galiota – Póvoa da Isenta”.

Tal como em anos anteriores, a Empresa das Águas de Santarém promoveu um conjunto de ações de formação de modo a dotar os seus colaboradores de maiores e melhores competências, o que origina, consequentemente, uma melhoria no seu desempenho.

A elaboração do relatório de execução orçamental para o 2º 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

De acordo com o previsto no orçamento, o 2º trimestre de 2019, mantém a tendência ocorrida no último ano, verificando-se uma maior incidência em investimentos no sistema de abastecimento público de água, na substituição de condutas e ramais que se encontram em pior estado, nomeadamente a substituição da conduta elevatória de S. Bento, 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 78,9 milhões de euros.

4.2 Capital Próprio

O Capital Próprio da Águas de Santarém alcançou no final do 2º trimestre 55 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 alcançou no final do 2º trimestre 23.831.856€, mantendo-se a tendência de redução face ao período homólogo, reduzindo 1.140.403€, 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 2º trimestre cifra-se em 2.152.054€, evidenciado uma melhoria face ao período homólogo em 283.518€. Este aumento deve-se essencialmente às vendas e serviços prestados e à redução dos fornecimentos e serviços externos e dos gastos com pessoal.

4.5 Resultado Líquido

A Águas de Santarém gerou no final do 2º trimestre de 2019, um resultado líquido de aproximadamente 290 mil euros.

O grande aumento do resultado líquido face a junho de 2018 prende-se, essencialmente, com o aumento das vendas e prestações de serviços e com a redução dos fornecimentos e serviços externos e dos gastos com pessoal.

4.6 Indicadores

O quadro abaixo mostra alguns dos principais indicadores da situação económico-financeira da Águas de Santarém, relativa ao final do 2º trimestre de 2019 e, a comparação com período homólogo.

Indicadores	Unidade	junho 2019	junho 2018
Alavanca Financeira			
Endividamento (médio e longo prazo)		0,17	0,18
Debt to equity ratio		0,25	0,27
Estrutura de Capitais			
Solvabilidade		2,31	2,21
Autonomia Financeira	%	69,79	68,85
Fundo de Maneio e Equilíbrio Financeiro			
Liquidez Geral		1,76	1,86
Rentabilidade			
EBITDA		2.152.054,08	1.868.535,96
Margem do EBITDA	%	52,64	46,61
Rentabilidade das Vendas	%	7,10	5,50
Rentabilidade dos Capitais Próprios (ROE)	%	0,53	0,17
Rentabilidade Total do Activo (ROA)	%	0,74	0,49

5. Demonstrações Financeiras

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

Rubricas	NOTAS	Datas		
		junho 2019	junho 2018	
ACTIVO				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis	8	70.659.725,33	71436.838,44	
Propriedades de investimento		0,00	0,00	
Goodwill		0,00	0,00	
Activos intangíveis	7	732.237,72	736.509,91	
Activos biológicos		0,00	0,00	
Part. financeiras - mét. de equivalência patrimonial		0,00	0,00	
Participações financeiras - outros métodos		0,00	0,00	
accionistas/sócios		0,00	0,00	
Outros activos financeiros	28	10.208,71	7.714,11	
Activos por impostos diferidos		0,00	0,00	
		71.402.171,76	72.181.062,46	
Activo corrente:				
Inventários	19	144.614,79	147.286,62	
Activos biológicos	28	0,00	0,00	
Clientes	26	2.808.064,41	2.594.882,05	
Adiantamentos a fornecedores		10.711,97	14.282,63	
Estado e outros entes públicos		917.503,49	904.741,91	
accionistas/sócios		0,00	0,00	
Outras contas a receber	28	1.114.083,41	1.253.702,58	
Diferimentos		46.482,01	41.321,39	
Activos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00	
Outros activos financeiros		0,00	0,00	
Activos não correntes detidos para venda		0,00	0,00	
Caixa e depósitos bancários	4	2.433.327,60	3.042.354,86	
		7.474.787,68	7.998.572,04	
Total do Ativo		78.876.959,44	80.179.634,50	

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

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

Rubricas	NOTAS	Datas	
		junho 2019	junho 2018
Capital próprio:			
Capital realizado	28	31277.422,97	31277.422,97
Acções (quotas) próprias		0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00
Prémios de emissão		0,00	0,00
Reservas legais		456.639,56	427.634,42
Outras reservas		0,00	0,00
Resultados transitados		2.433.318,42	2.172.272,17
Ajustamentos em activos financeiros		0,00	0,00
Excedentes de revalorização		0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	23	20.587.359,10	21.233.793,79
Resultado líquido do período		290.363,70	96.252,23
Interesses minoritários		0,00	0,00
Total do capital próprio		55.045.103,75	55.207.375,58
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões		0,00	0,00
Financiamentos obtidos	10;11;28	13.348.004,60	14.253.018,82
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	26	0,00	0,00
Outras contas a pagar		6.231.291,64	6.418.478,09
		19.579.296,24	20.671.496,91
Passivo corrente			
Fornecedores	28	282.474,55	311.085,97
Adiantamentos de clientes			
Estado e outros entes públicos	26	204.211,14	177.016,69
Accionistas/sócios		0,00	0,00
Financiamentos obtidos	10;11;28	454.271,05	439.619,81
Outras contas a pagar	28	3.311.602,71	3.373.039,54
Diferimentos		0,00	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação		0,00	0,00
Outros passivos financeiros		0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda		0,00	0,00
		4.252.559,45	4.300.762,01
Total do passivo		23.831.855,69	24.972.258,92
Total do capital próprio e do passivo		78.876.959,44	80.179.634,50

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

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

Rubricas	NOTAS	Datas	Atividades		
		junho 2019	AA	AR	
ACTIVO					
Activo não corrente					
Activos fixos tangíveis	8	70.659.725,33	22.955.406,63	47.704.318,70	
Propriedades de investimento		0,00	0,00	0,00	
Goodwill		0,00	0,00	0,00	
Activos intangíveis	7	732.237,72	91.941,82	640.295,90	
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	10.208,71	6.135,43	4.073,28	
Activos por impostos diferidos		0,00	0,00	0,00	
		71.402.171,76	23.053.483,88	48.348.687,88	
Activo corrente:					
Inventários	19	144.614,79	86.913,49	57.701,30	
Activos biológicos	28	0,00	0,00	0,00	
Clientes	26	2.808.064,41	2.106.048,31	702.016,10	
Adiantamentos a fornecedores		10.711,97	6.437,89	4.274,08	
Estado e outros entes públicos		917.503,49	5514.19,60	366.083,89	
accionistas/sócios		0,00	0,00	0,00	
Outras contas a receber	28	114.083,41	669.564,13	444.519,28	
Diferimentos		46.482,01	27.935,69	18.546,32	
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	2.433.327,60	1462.429,89	970.897,71	
		7.474.787,68	4.910.748,99	2.564.038,69	
Total do Activo		78.876.959,44	27.964.232,88	50.912.726,56	

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

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

Rubricas	NOTAS	Datas	Atividades	
		junho 2019	AA	AR
Capital próprio:				
Capital realizado	28	31277.422,97	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	1462.424,37	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	20.537.359,10	411.747,18	20.175.611,92
Resultado líquido do período		290.363,70	174.508,58	115.855,12
Interesses minoritários		0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio		55.045.103,75	13.270.218,55	41.774.885,20
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		6.231.291,64	93.469,37	6.137.822,27
		19.579.296,24	4.498.310,89	15.080.985,35
Passivo corrente				
Fornecedores	28	282.474,55	169.767,20	12.707,35
Adiantamentos de clientes		0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	26	204.211,14	122.730,90	81480,24
Accionistas/sócios		0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	10;11;28	454.271,05	149.909,45	304.361,60
Outras contas a pagar	28	3.311.602,71	1.788.265,46	1.523.337,25
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
		4.252.559,45	2.230.673,01	2.021.886,44
Total do passivo		23.831.855,69	6.728.983,90	17.102.871,79
Total do capital próprio e do passivo		78.876.959,44	19.999.202,45	58.877.756,99

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

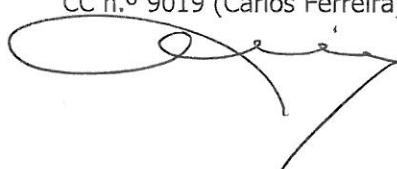
5.3 Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas Período findo em 31 de junho de 2019

Rendimentos e Gastos	Notas	Períodos	
		julho 2019	julho 2018
Vendas e serviços prestados	21	4.088.558,31	4.008.510,55
Subsídios à exploração		0,00	884,77
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		10.1908,90	123.756,56
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-64.899,59	-64.412,43
Fornecimentos e serviços externos	10	-1.054.122,79	-1.119.979,94
Gastos com o pessoal	6;29	-1.387.419,61	-1.483.005,60
Imparidade de inventários (perdas/reversões)			
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	570.798,38	537.320,95
Outros gastos e perdas		-102.769,52	-134.538,90
Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		2.152.054,08	1.868.535,96
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7;8	-1.536.185,73	-1.489.599,92
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		615.868,35	378.936,04
Juros e rendimentos similares obtidos		0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	11	-24.1205,51	-254.739,61
Resultado antes de impostos		374.662,84	124.196,43
Imposto sobre o rendimento do período	26	-84.299,14	-27.944,20
Resultado líquido do período		290.363,70	96.252,23

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 junho de 2019

Rendimentos e Gastos	Notas	Períodos		
		Orçamento 2019	Orçamento junho 2019	julho 2019
Vendas e serviços prestados	21	8.419.734	4.209.867,00	4.088.558,31
Subsídios à exploração		10.000	5.000,00	0,00
Ganhos/perdas imputados de subs., associ. e empr. conjuntos		0	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção		0	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade		250.000	125.000,00	101.908,90
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-165.000	-82.500,00	-64.899,59
Fornecimentos e serviços externos	10	-2.853.588	-1.426.794,00	-1.054.122,79
Gastos com o pessoal	6;29	-2.720.834	-1.360.417,00	-1.387.419,61
Imparidade de inventários (perdas/reversões)		0	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	28	-90.000	-45.000,00	0,00
Provisões (aumentos/reduções)		0	0,00	0,00
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0	0,00	0,00
Aumentos/reduções de justo valor		0	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	21	1.105.500	552.750,00	570.798,38
		-250.000	-125.000,00	-102.769,52
Outros gastos e perdas				
Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		3.705.811	1.852.906,00	2.152.054,08
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7;8	-3.074.110	-1.537.055,00	-1.536.185,73
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		631.701	315.851,00	615.868,35
Juros e rendimentos similares obtidos		0	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	11	-480.711	-240.355,50	-241.205,51
Resultado antes de impostos		150.990	75.495,50	374.662,84
Imposto sobre o rendimento do período	26	-40.012	-20.006,00	-84.299,14
Resultado líquido do período		110.978	55.489,50	290.363,70

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 junho de 2019

Rendimentos e Gastos	Notas		Atividades		
			julho 2019	AA	AR
Vendas e serviços prestados	21	4.088.558,31	2.817.197,64	127.1360,67	
Subsídios à exploração		0,00	0,00	0,00	
Ganhos/perdas imputados de subs., associ. e empr. conjuntos		0,00	0,00	0,00	
Variação nos inventários da produção		0,00	0,00	0,00	
Trabalhos para a própria entidade		101.908,90	72.961,26	28.947,64	
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	19	-64.899,59	-60.706,14	-4.193,45	
Fornecimentos e serviços externos	10	-1054.122,79	-678.306,67	-375.816,12	
Gastos com o pessoal	6;29	-1.387.419,61	-832.788,99	-554.630,62	
Imparidade de inventários (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	28	0,00	0,00	0,00	
Provisões (aumentos/reduções)		0,00	0,00	0,00	
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	
Aumentos/reduções de justo valor		0,00	0,00	0,00	
Outros rendimentos e ganhos	21	570.798,38	363.440,55	207.357,83	
Outros gastos e perdas		-102.769,52	-63.557,68	-39.211,84	
Resultado antes de depr., gastos de financ. e impostos		2.152.054,08	1.618.239,97	533.814,11	
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	7;8	-1.536.185,73	-506.941,29	-1.029.244,44	
Imparidade de investimentos (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	
Resultado operacional (antes de gast. financ. e impostos)		615.868,35	1.111.298,68	-495.430,33	
Juros e rendimentos similares obtidos		0,00	0,00	0,00	
Juros e gastos similares suportados	11	-24.120,51	-79.597,82	-161.607,69	
Resultado antes de impostos		374.662,84	1.031.700,86	-657.038,02	
Imposto sobre o rendimento do período	26	-84.299,14	-50.663,78	-33.635,36	
Resultado líquido do período		290.363,70	981.037,08	-690.673,38	

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

5.6 Demonstração Individual de Fluxos de Caixa

Descrição	Notas	Períodos	
		junho 2019	junho 2018
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes		3.882.749,16	4.037.797,19
Pagamentos a fornecedores		-1327.433,77	-1387.635,59
Pagamentos ao pessoal	29	-1392.785,09	-1475.187,75
Caixa gerada pelas operações		1.162.530,30	1.174.973,85
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-52.724,36	-36.599,76
Outros recebimentos/pagamentos		1422.716,80	1486.736,44
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		2.532.522,74	2.625.110,53
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	8	-2.332.411,08	-1929.749,00
Activos intangíveis	7	-61264,80	-64.273,80
Investimentos financeiros	14;16	-1342,54	-115,96
Outros activos		0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:		0,00	0,00
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	884,77
Juros e rendimentos similares		3.500,89	5.056,66
Dívidendos		-2.391.517,53	-1.989.197,33
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:		0,00	0,00
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:		0,00	0,00
Financiamentos obtidos	10;11	-448.098,63	-436.512,10
Juros e gastos similares	10;11	-241282,79	-255.840,59
Dívidendos		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
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		-689.381,42	-692.352,69
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		-548.376,21	-56.439,49
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	2.433.327,60	3.042.354,86

O Conselho de Administração

15

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)

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 líquido do período	Total	Interesses minoritários	Total do Capital Próprio	
POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO 2019	6	31.277.422,17				427.342		2.472.272,77			21.04765,57	290.051,9	55.272.147,52			55.272.147,52
ALTERAÇÕES NO PERÍODO																
Atribuição de subúscios ao investimento																
Aplicação de resultados																
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	7															
RESULTADO INTEGRAL	8															
OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO	9=7+8															
POSIÇÃO NO FIM DE 30-06-2019	10															
	6.474.841,0		31.277.422,17			456.139,54		2.453.378,42			20.587.359,0	290.311,70	55.045.931,70			55.045.931,70

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 líquido do período	Total	Interesses minoritários	Total do Capital Próprio	
POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO 2018	1	31.277.422,17				391.913,84		1845.294,85			21750.373,0	55.627.702,66				55.627.702,66
ALTERAÇÕES NO PERÍODO																
Atribuição de subúscios ao investimento																
Aplicação de resultados																
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	2															
RESULTADO INTEGRAL	3															
OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO	4=2+3															
POSIÇÃO NO FIM DE 30-06-2018	5															
	112.316		31.277.422,97			427.634,42		2.422.722,0			21.233.70,79	56.252,23	55.207.375,58			55.207.375,58

O Conselho de Administração

CC n.º 9019 (Carlos Ferreira)



6. Análise rubricas das Demonstrações Financeiras

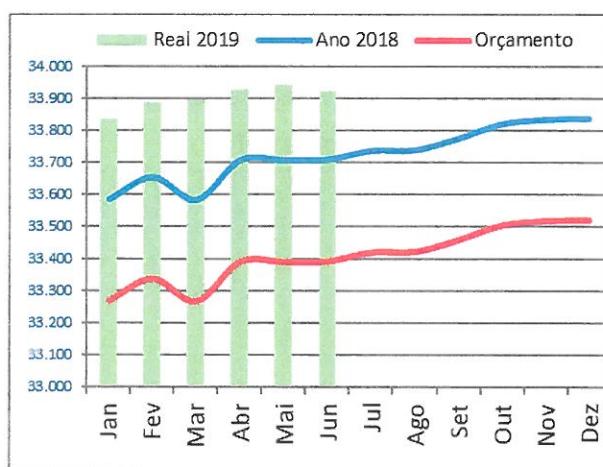
Sendo a Águas de Santarém uma empresa focada na qualidade do serviço que presta, é indiscutível o peso que os clientes têm nas receitas que aportam para fazer face aos gastos de exploração inerentes à sua área de negócio.

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.

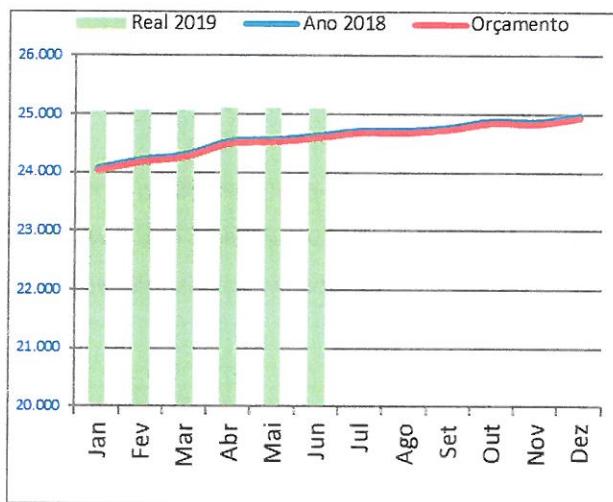
6.1 Clientes

6.1.1 Clientes de Água



Conforme se pode verificar, em 2019 confirmou-se a inversão da tendência registada em 2016 e 2017, passando a registrar-se um aumento do número de clientes.

6.1.2 Clientes de Saneamento



Desde inicio de 2019 que o número de clientes se encontra acima do valor do ano anterior e do orçamento. Desta forma, em junho de 2019 regista-se um aumento de 1,9% clientes de saneamento em comparação com igual período de 2018.

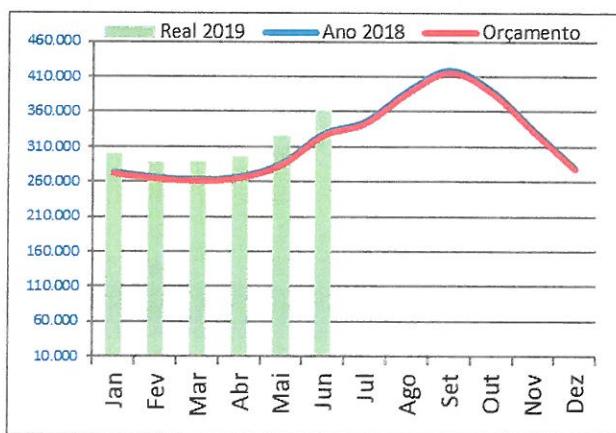
6.1.3 Evolução do número de clientes, por tipo

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

Tipo de Consumidores	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
Total Domésticos	29879	29917	29919	29931	29947	29938
Doméstico	29346	29373	29363	29362	29420	29407
Fam num 5	83	82	86	88	92	92
Fam num 6	13	12	12	12	13	12
Fam num 7	2	2	2	2	2	2
Social	435	448	456	467	420	425
Total Não Domésticos	4043	4054	4063	4082	4082	4071
Alojamento local	9	9	7	9	9	8
Arrecadação	41	41	42	42	42	43
Autarquia	346	349	350	350	351	351
Beneficencia	298	298	299	300	301	301
Comércio	1542	1543	1541	1546	1545	1535
Comércio até 3 trabalhadores	210	207	207	209	207	206
Condomínio	213	214	214	214	212	212
Controladores	84	83	84	83	85	85
Controladores c/ torn	1	3	2	3	3	3
Ent gestora santarem	76	76	76	76	76	76
Estado e oep	95	95	95	95	95	94
Garagem	148	148	149	150	146	145
Hotelaria	45	47	47	47	47	48
Industria	72	69	69	71	71	71
Jardim	9	9	9	9	9	7
Juntas de Freguesia	154	149	149	148	148	151
Obras	152	151	157	162	164	161
Pecuaria	9	8	10	10	10	10
Piscina	11	11	12	12	12	15
Servicos	340	353	350	352	354	351
Sistema de Incêndios	24	26	28	28	27	26
Terreno/agricola	164	165	166	166	168	172
Total	33922	33971	33982	34013	34029	34009

6.1.4 Faturação

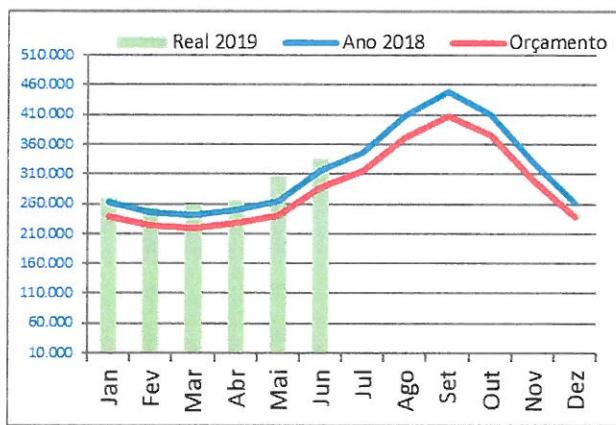
6.1.4.1 Volume de água



Conforme se pode verificar regista-se um ligeiro aumento em comparação com 2018 e com o valor orçamentado.

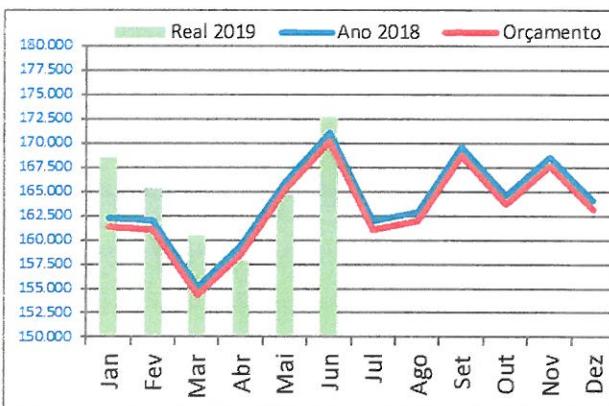
Existem diversos fatores que influenciam o apuramento real do volume de água fornecido, tais como contadores aos quais não existe acesso durante um período superior a seis meses e a substituição de contadores fora do tempo de vida útil do equipamento.

6.1.4.2 Tarifa variável de abastecimento de água



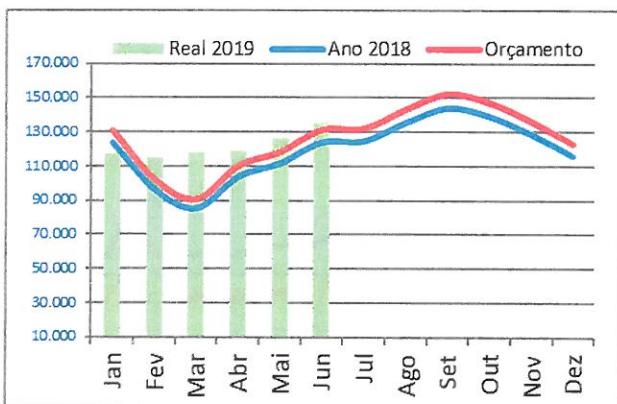
No que diz respeito ao comportamento dos valores faturados da tarifa variável da água, mantém-se a tendência verificada nos volumes de água, ou seja, os valores estão a estabilizar em relação ao orçamentado e ao período homólogo, até abril e apresentam um ligeiro acréscimo em maio e junho.

6.1.4.3 Tarifa fixa de abastecimento de água



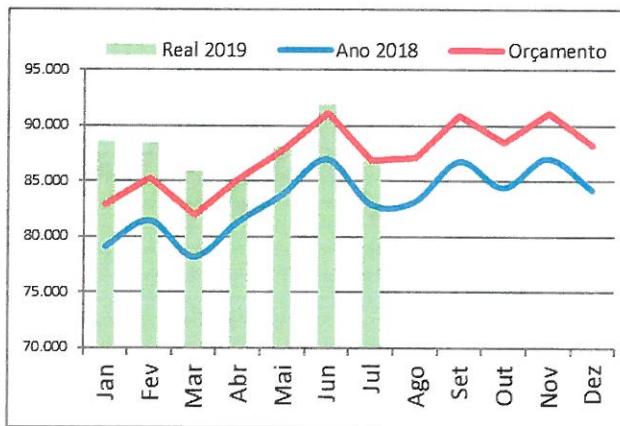
Neste gráfico descrevem-se os valores faturados (em €) correspondentes à tarifa fixa de abastecimento de água em 2019, 2018 e o valor estimado em orçamento. Desta forma, em 2019 regista-se um aumento em comparação com 2018 e com o valor estimado em orçamento. Neste primeiro semestre do ano já foram faturados mais 13.593€ relativamente a 2018.

6.1.4.4 Tarifa variável de saneamento



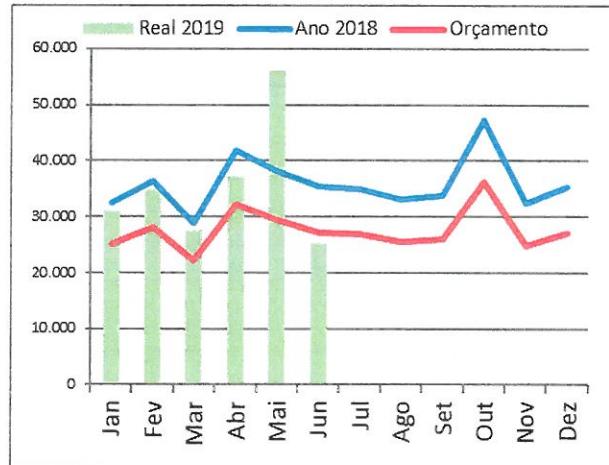
Visto que a forma de apuramento do volume do saneamento de águas residuais é indexada ao volume de água abastecida, todos os fatores que influenciam o abastecimento também têm impacto direto na faturação desta rubrica.

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. Regista-se um aumento significativo de 36.805€ em comparação com 2018 e de 12.293€ comparativamente ao valor estimado em orçamento.

6.1.4.6 Faturação de outras prestações de serviços



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

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 junho de 2019 englobava nos seus quadros 119 colaboradores. Menos cinco em relação ao orçado e menos 1 que em 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 seis primeiros meses do ano estão ligeiramente acima do orçado para o período, menos de 2%, pelos motivos acima referidos.

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

Pessoal ao Serviço	Orçamento 2019	orçamento junho 2019	julho 2019	julho 2018
Administração	3	3	3	3
Direcção Geral	5	5	5	5
Direcção Administrativa e Financeira	14	14	15	14
Direcção Comercial	31	31	29	29
Direcção de Operações	68	68	64	66
Direcção da Qualidade	3	3	3	3
Total Pessoal	124	124	119	120
Gastos com o Pessoal	Orçamento 2019	orçamento junho 2019	julho 2019	julho 2018
Remunerações órgãos sociais	37.000	18.500	18.249	18.249
Remunerações do pessoal	1.510.000	755.000	759.008	714.809
Subsídio de férias e Natal	193.327	96.664	113.715	256.770
Trabalho extraordinário	25.000	12.500	10.734	11.557
Trabalho em regime de turnos/disponibilidade	100.000	50.000	53.962	52.603
Abono para faltas	8.000	4.000	3.267	2.949
Subsídio de refeição	130.000	65.000	65.377	64.429
Ajudas de custo	10.000	5.000	3.612	8.814
Subsídio de risco	5.000	2.500	3.530	1.836
Outros suplementos	38.000	19.000	15.356	16.053
Ajudas de custo (quilómetros)	750	375	240	35
Subsídio familiar a crianças	5.600	2.800	3.240	2.716
Prestações de acção social complementar	4.500	2.250	0	0
Encargos ADSE	500	250	377	24
Fundo garantia compensação trabalho	200	100	109	91
Prémios para pensões	500	250	2.752	415
Segurança social dos funcionários	340.000	170.000	173.610	158.547
Segurança social - Regime geral	123.958	61.979	66.517	93.267
Seguros de acidentes no trabalho	30.000	15.000	17.351	14.991
Despesas de saúde	6.000	3.000	3.089	3.000
Seguros de saúde	85.000	42.500	37.518	36.315
Formação	10.000	5.000	2.550	2.113
Fardamentos	15.500	7.750	10.550	6.738
Prémio de assiduidade	7.000	3.500	4.833	0
Regime de Capitação (ACSS)	35.000	17.500	17.875	16.686
Total Gastos com o Pessoal	2.720.834	1.360.417	1.387.420	1.483.006

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	junho 2019	Atividades	
		AA	AR
Remunerações órgãos sociais	18.249	10.966	7.282
Remunerações do pessoal	759.008	456.165	302.845
Subsídio de férias e Natal	113.715	67.341	46.374
Trabalho extraordinário	10.734	6.451	4.283
Trabalho em regime de turnos/disponibilidade	53.962	32.431	21.531
Abono para faltas	3.267	1.963	1.303
Subsídio de refeição	65.377	39.291	26.085
Ajudas de custo	3.612	2.171	1.441
Subsídio de risco	3.530	2.122	1.409
Outros suplementos	15.356	9.229	6.128
Ajudas de custo (quilómetros)	240	145	96
Subsídio familiar a crianças	3.240	1.947	1.292
Prestações de acção social complementar	0	0	0
Encargos ADSE	377	226	150
Fundo garantia compensação trabalho	109	66	42
Prémios para pensões	2.752	1.654	1.098
Segurança social dos funcionários	173.610	104.340	69.270
Segurança social - Regime geral	66.517	39.928	26.589
Seguros de acidentes no trabalho	17.351	10.428	6.923
Despesas de saúde	3.089	1.856	1.232
Seguros de saúde	37.518	22.548	14.970
Formação	2.550	1.533	1.017
Fardamentos	10.550	6.340	4.209
Prémio de assiduidade	4.833	2.904	1.928
Regime de Capitação (ACSS)	17.875	10.743	7.132
Total Gastos com o Pessoal	1.387.420	832.789	554.631

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 junho 2019	junho 2019	junho 2018
Trabalhos Especializados	508.870	254.435	174.744	162.732
Publicidade e Propaganda	300	150	487	103
Vigilância e Segurança	35.438	17.719	5.008	5.571
Honorários	15.000	7.500	5.250	6.405
Conservação e Reparação	126.100	63.050	39.549	48.674
Ferramentas e Utensílios	5.500	2.750	1.086	2.999
Livros e Documentação Técnica	3.550	1.775	3.090	3.299
Material de Escritório	5.500	2.750	1.485	1.500
Artigos Para Oferta	500	250	0	0
Material de Laboratório	15.000	7.500	6.056	5.376
Material de Informática	3.100	1.550	683	562
Outros materiais	2.000	1.000	632	1.227
Eletroicidade	1.300.000	650.000	483.673	515.909
Combustíveis	113.000	56.500	48.976	59.296
Outros Fluídos	2.000	1.000	817	284
Deslocações e Estadas	4.900	2.450	2.743	2.272
Transporte de Mercadorias	1.000	500	181	681
Despesas com Viaturas de Turismo	6.000	3.000	3	633
Despesas com Outras Viaturas	25.000	12.500	12.637	10.636
Rendas e Alugueres	189.133	94.567	64.076	84.302
Comunicações	243.878	121.939	118.588	124.601
Seguros	60.060	30.030	5.231	5.806
Contencioso e Notariado	200	100	25	25
Limpeza, Higiene e Conforto	35.490	17.745	17.015	16.929
Encargos de Cobrança	110.070	55.035	50.417	48.676
Comunicação e Imagem	40.000	20.000	11.378	11.224
Donativos	1.000	500	0	0
Outros	1.000	500	293	257
	2.853.588	1.426.795	1.054.123	1.119.980

Da análise efetuada, constata-se que entre o previsto em orçamento e o realizado, existe uma poupança geral de 373 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 (-79.691€) e a eletricidade (-166.327€).

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	junho 2019	Atividades	
		AA	AR
Trabalhos Especializados	174.744	91.491	83.253
Publicidade e Propaganda	487	293	194
Vigilância e Segurança	5.008	3.488	1.520
Honorários	5.250	3.155	2.095
Conservação e Reparação	39.549	26.086	13.463
Ferramentas e Utensílios	1.086	683	403
Livros e Documentação Técnica	3.090	1.857	1.233
Material de Escritório	1.485	1.021	464
Artigos Para Oferta	0	0	0
Material de Laboratório	6.056	396	5.660
Material de Informática	683	414	270
Outros materiais	632	287	345
Eletricidade	483.673	359.327	124.346
Combustíveis	48.976	23.838	25.138
Outros Fluidos	817	198	620
Deslocações e Estadas	2.743	1.656	1.086
Transporte de Mercadorias	181	159	22
Despesas com Viaturas de Turismo	3	3	0
Despesas com Outras Viaturas	12.637	1.644	10.993
Rendas e Alugueres	64.076	40.506	23.570
Comunicações	118.588	71.268	47.320
Seguros	5.231	2.978	2.254
Contencioso e Notariado	25	15	10
Limpeza, Higiene e Conforto	17.015	10.157	6.858
Encargos de Cobrança	50.417	30.333	20.084
Comunicação e Imagem	11.378	6.878	4.500
Donativos	0	0	0
Outros	293	176	117
	1.054.123	678.307	375.816

6.4 Controlo dos investimentos

O ativo não corrente representa cerca de 91% do total do ativo líquido, pelo que se afigura importante desdobrar as várias componentes que incorporam os ativos fixos tangíveis (68.549.963€) e intangíveis (732.238€), bem como considerar o valor dos investimentos em curso (2.109.762€).

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

Descrição das contas	julho 2019	dezembro 2018	julho 2018	Variação julho 2019/julho 2018	Variação julho 2019/dezembro 2018
Investimentos Financeiros	10.209	8.866	7.714	2.495	1.343
Fundo compensação trabalho	10.209	8.866	7.714	2.495	1.343
Ativos fixos tangíveis	68.549.963	69.819.613	69.774.232	-1.224.269	-1.269.650
Terrenos e recursos naturais	280.327	280.327	242.907	37.420	0
Edifícios e outras construções	0	0	0	0	0
Equipamento básico	88.791.400	88.584.402	87.180.321	1.611.079	206.997
Equipamento de transporte	350.179	350.179	350.179	0	0
Equipamento administrativo	650.814	646.944	601.641	49.173	3.870
Outros ativos fixos tangíveis	352.885	343.143	317.056	35.829	9.742
Depreciações acumuladas	-21.875.641	-20.385.382	-18.917.871	-2.957.770	-1.490.259
Ativos fixos intangíveis	732.238	716.878	736.510	-4.272	15.360
Programas de computador	423.478	362.213	337.268	86.210	61.265
Outros ativos intangíveis	662.211	662.211	662.211	0	0
Amortizações acumuladas	-353.451	-307.545	-262.968	-90.482	-45.905
Investimentos em curso	2.109.762	1.482.130	1.662.607	447.155	627.632
Ativos fixos tangíveis em curso	2.109.762	1.482.130	1.662.607	447.155	627.632

Os investimentos em equipamento básico passaram de 87.180.321€ a 31-06-2018 para 88.791.400€ a junho 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 447 mil euros, e um aumento relativamente a 2018 de 628 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	junho 2019	Atividades	
		AA	AR
Investimentos Financeiros	10.209	6.135	4.073
Fundo compensação trabalho	10.209	6.135	4.073
Ativos fixos tangíveis	68.549.963	21.304.608	47.245.355
Terrenos e recursos naturais	280.327	102.621	177.705
Edifícios e outras construções	0	0	0
Equipamento básico	88.791.400	27.525.334	61.266.066
Equipamento de transporte	350.179	0	350.179
Equipamento administrativo	650.814	391.139	259.675
Outros ativos fixos tangíveis	352.885	232.904	119.981
Depreciações acumuladas	-21.875.641	-6.947.390	-14.928.251
Ativos fixos intangíveis	732.238	91.942	640.296
Programas de computador	423.478	279.495	143.982
Outros ativos intangíveis	662.211	0	662.211
Amortizações acumuladas	-353.451	-187.553	-165.897
Investimentos em curso	2.109.762	1.650.798	458.964
Ativos fixos tangíveis em curso	2.109.762	1.650.798	458.964

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;
- 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.
- 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
- SE06/2019 – Execução de Reforço de perfuração de furo de captação de água em Vaqueiros

Os trabalhos realizados durante o período em análise totalizaram 786.631€, traduzindo um aumento de 256.372€ face ao período homólogo.

Santarém, 13 de agosto de 2019

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 semestre/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 semestre/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.

Entroncamento, 14 de agosto de 2019

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



José de Jesus Gonçalves Mendes