

# Relatório de Execução Orçamental



Empreendimentos Hidroeléctricos  
do Alto Tâmega e Barroso, EIM, SA

# 2º Trimestre 2015

# RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

## 2º TRIMESTRE 2015

**Conselho de Administração**

Amílcar Rodrigues Alves castro de Almeida - Presidente

António Alberto Pires Aguiar Machado - Administrador

Rui Manuel Vaz Alves – Administrador

**Técnica Oficial de Contas**

Maria Leonor Ferreira Marques



## RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

**JUNHO DE 2015**

Nos termos da al. e) do nº 1 do artigo 42 da Lei nº 50/2012, de 30 de Setembro, vem o Conselho de Administração da EHATB – Empreendimentos Hidroelétricos do Alto Tâmega e Barroso, apresentar aos órgãos executivos das entidades públicas participantes no seu capital social, o Relatório de Execução Orçamental reportado ao primeiro semestre de 2015.

Este relatório inicia-se com a descrição das atividades desenvolvidas durante o período em análise, seguindo-se o relatório da execução orçamental da empresa.

A análise da execução orçamental é efetuada tendo como base o Plano de Atividades e Orçamento para 2015, aprovado em Reunião de Acionistas de 12 de dezembro de 2014, cuja demonstração de resultados previsional consta de anexo.

Para garantir a comparabilidade dos dados a análise considera os valores previstos a 30 de Junho de 2015 com os efetivamente realizados, até essa mesma data.



## 1. Breve Descrição Das Atividades Desenvolvidas

Com vista ao desenvolvimento do Plano de Atividades, a EHATB, executou, promoveu e organizou todas as iniciativas previstas no Plano de Atividades para o período em apreço.

Destacamos as seguintes iniciativas / ações:

### 1.1. PRODUÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

A principal atividade da EHATB é a produção de energia elétrica por meios hídricos e eólicos, através da exploração dos seguintes centros produtores: Aproveitamento Hidroelétrico de Bragadas e dos aproveitamentos Eólicos: da Serra de Mairós, do Leiranco da Casa da Lagoa, e do Alvão, bem como a gestão do Aproveitamento Hidroelétrico do Rio Alva e a prestação de serviços de assessoria a empresas também elas produtoras de eletricidade, participadas pelos Municípios de: Boticas, Chaves, Montalegre, Ribeira de Pena, Valpaços e Vila Pouca de Aguiar.

### 1.2 PROMOÇÃO DO DESENVOLVIMENTO URBANO E RURAL NO ÂMBITO INTERMUNICIPAL

Neste âmbito a EHATB, em resultado dos contratos programa celebrados com os seus Acionistas “Municípios”, realizou e promoveu eventos nas mais variadas vertentes com vista ao desenvolvimento local e regional.

Com a realização dos eventos pretende-se criar sinergias entre produtores do concelho e novos atores sociais, dinamizar a economia dos concelhos, fomentar o desenvolvimento deste território e o bem-estar da sua gente, mantendo a identidade rural desta região, marca que queremos aprofundar, valorizar e divulgar.

Assim este tipo de eventos revestem-se de grande importância pois para além de promover e dinamizar a realidade sócio económica da Região, tem como objetivo mostrar/divulgar os produtos locais mais característicos e genuínos da região, (o fumeiro, o folar, o presunto, o granito, etc.) através de uma exposição/venda daqueles produtos locais e fomentar o convívio salutar aos residentes e a todos os que nos visitam momentos de lazer e de divertimento.

Trata-se, por isso, de uma mostra de produtos de qualidade reveladora dos saberes e sabores daqueles que persistem na sua ligação à terra.

Assim, neste âmbito, nos contratos programa, constam as seguintes atividades, por município:

Município de Boticas	Valor
Feira Gastronómica do Porco	75 000,00
Festival do Emigrante	35 000,00
Festival da Juventude	50 000,00
Dia do Idoso	55 000,00
Passeio TT à Descoberta de Boticas.	30 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>245 000,00</b>

Município de Chaves	Valor
Sabores de Chaves - Feira do Fumeiro	30 000,00
Chaves Romana - Festa da Primavera	25 800,00
Sabores de Chaves - Feira do Folar	24 000,00
Chaves Romana - Festa de Verão	25 900,00
Sabores de Chaves - Feira de Vidago	7 000,00
Sabores de Chaves - Feira do Pastel	49 000,00
Chaves/Aquae Flaviae-Festa dos Povos	56 500,00
Sabores de Chaves - Feira de Outono	30 000,00
Chaves Romana - Festa de Outono	25 900,00
Chaves Romana - Festa de Inverno	25 900,00
Ecomuseu da Ribeira de Oura/Vidago	29 700,00
<b>TOTAL</b>	<b>329 700,00</b>

<b>Município de Montalegre</b>	<b>Valor</b>
Feira do Fumeiro e Presunto do Barroso	45 000,00
Auto da Paixão	10 000,00
Taça de Portugal de Enduro - Serra do Larouco	34 950,00
Torneio de Chega Bois	10 000,00
Taça Mundo e Campeonato Nórdico de Parapente	34 500,00
Semana Barrosão	25 000,00
Congresso de Medicina Popular	10 000,00
Sexta 13 -fevereiro, março e novembro	170 000,00
Rota dos Fornos Comunitários	10 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>349 450,00</b>

<b>Município de Ribeira de Pena</b>	<b>Valor</b>
Festas de S. Pedro	10 000,00
Feira do Linho e Festa da Vila	170 000,00
Festa da Nossa Senhora da Guia	25 000,00
III Convívio da Castanha	5 000,00
Festa do Emigrante	15 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>225 000,00</b>

<b>Município de Valpaços</b>	<b>Valor</b>
Feira do Folar	120 000,00
Feira do Fumeiro - S. Brás	15 000,00
Feira da Castanha	40 000,00
Feira Franca	40 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>215 000,00</b>

<b>Município de Vila Pouca de Aguiar</b>	<b>Valor</b>
Feira do Granito e Festas da Vila	160 000,00
Feira do Mel e do Artesanato	45 000,00
Feira das Cebolas	25 000,00
Festival do Ouro Romano	35 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>265 000,00</b>

### 1.2.1 EXECUÇÃO DAS ATIVIDADES DE PROMOÇÃO DO DESENVOLVIMENTO URBANO E RURAL

No que respeita á execução numérica, e tendo em conta somente os custos diretos incorridos, prestados por terceiros, sem contemplar a afetação dos recursos humanos próprios, temos o seguinte:

<b>Município de Boticas</b>	<b>Previsto</b>	<b>Realizado</b>	<b>Varição</b>
Feira Gastronómica do Porco	75 000,00	81 575,25	6 575,25
Dia do Idoso	55 000,00	35 793,00	-19 207,00
Passeio TT à Descoberta de Boticas.	30 000,00	22 056,36	-7 943,64
<b>TOTAL</b>	<b>160 000,00</b>	<b>139 424,61</b>	<b>-20 575,39</b>

<b>Município de Chaves</b>	<b>Previsto</b>	<b>Realizado</b>	<b>Varição</b>
Sabores de Chaves - Feira do Fumeiro	30 000,00	50 440,47	20 440,47
Chaves Romana - Festa da Primavera	25 800,00	0,00	-25 800,00
Chaves Romana - Festa de Inverno	25 900,00	30 420,58	4 520,58
Sabores de Chaves - Feira do Folar	24 000,00	28 871,28	4 871,28
Chaves Romana - Festa de Verão	25 900,00	26 104,02	204,02
<b>TOTAL</b>	<b>131 600,00</b>	<b>135 836,35</b>	<b>4 236,35</b>



De acordo com instruções do Município de Chaves, o evento “Chaves-Romana – Festa da Primavera” previsto para o 1.º Trimestre, não se irá realizar. O valor previsto para a realização deste evento, será transferido para a execução de outros eventos constantes do contrato programa.

Município de Montalegre	Previsto	Realizado	Varição
Feira do Fumeiro e Presunto do Barroso	45 000,00	44 299,97	-700,03
Sexta 13 -fevereiro, março	130 000,00	168 597,50	38 597,50
Auto da Paixão	10 000,00	12 081,06	2 081,06
Taça de Portugal de Enduro - Serra do Larouco	34 950,00	32 094,39	-2 855,61
Torneio de Chega Bois	10 000,00	4 900,00	-5 100,00
<b>TOTAL</b>	<b>229 950,00</b>	<b>261 972,92</b>	<b>32 022,92</b>

Município de Ribeira de Pena	Previsto	Realizado	Varição
Festas de S. Pedro	10 000,00	12 469,75	2 469,75
<b>TOTAL</b>	<b>10 000,00</b>	<b>12 469,75</b>	<b>2 469,75</b>

Município de Valpaços	Previsto	Realizado	Varição
Feira do Folar	120 000,00	118 919,31	-1 080,69
Feira do Fumeiro - S. Brás	15 000,00	11 513,28	-3 486,72
<b>TOTAL</b>	<b>135 000,00</b>	<b>130 432,59</b>	<b>-4 567,41</b>

Município de Vila Pouca de Aguiar	Previsto	Realizado	Varição
Feira do Granito e Festas da Vila	160 000,00	87 774,07	-72 225,93
<b>TOTAL</b>	<b>160 000,00</b>	<b>87 774,07</b>	<b>-72 225,93</b>

A variação verificada no evento “Feira do Granito e Festas da Vila” decorre do facto de o evento se realizar em duas ações, uma em Junho (2.º T) e a outra em Julho (3.º T).

### 1.3. PROMOÇÃO, MANUTENÇÃO E CONSERVAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS URBANÍSTICAS E GESTÃO URBANA.

Com esta ação pretende-se promover a conservação, manutenção e limpeza de infraestruturas urbanísticas, no sentido de as colocar ao serviço do desenvolvimento local e regional.

Neste âmbito, dos contratos programa, constam as seguintes atividades, por município

Município de Boticas	Valor
Beneficiação do Largo Central de Nogueira	20 000,00
Beneficiação da Rua das Oliveiras, em Valdegas	25 000,00
Beneficiação da Rua Central em Antigo de Curros	25 000,00
Beneficiação da Rua Central em Viveiro	30 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>100 000,00</b>

Município de Chaves	Valor
Reabilitação de Iluminação Pública em Espaços Verdes	17 700,00
<b>TOTAL</b>	<b>17 700,00</b>

Município de Ribeira de Pena	Valor
Manutenção e Conservação/Arranjo Urbanístico da Zona Central de Bustelo	124 500,00
<b>TOTAL</b>	<b>124 500,00</b>

Município de Valpaços	Valor
Arranjos Exteriores do Pavilhão Multiusos	125 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>125 000,00</b>

### 1.3.1 EXECUÇÃO DAS ATIVIDADES DE PROMOÇÃO, MANUTENÇÃO E CONSERVAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS URBANÍSTICAS E GESTÃO URBANA.

Município de Boticas	Previsto	Realizado	Varição
Beneficiação do Largo Central de Nogueira	20.000,00	14.460,00	5.540,00
Beneficiação da Rua das Oliveiras, em Valdegas	25.000,00	30.135,00	-5.135,00
Beneficiação da Rua Central em Antigo de Curros	25.000,00	55.104,00	-30.104,00
<b>TOTAL</b>	<b>70.000,00</b>	<b>99.699,00</b>	<b>-29.699,00</b>

Município de Chaves	Previsto	Realizado	Varição
Reabilitação de Iluminação Pública em Espaços Verdes	17 700,00	14 908,88	2 791,12
<b>TOTAL</b>	<b>17 700,00</b>	<b>14 908,88</b>	<b>2 791,12</b>

### 1.4. QUADRO RESUMO CONTRATOS PROGRAMA POR ATIVIDADE E POR MUNICÍPIO.

Municípios	Promoção do Desenvolvimento Urbano e Rural			Promoção, manutenção e conservação de infraestruturas urbanísticas e gestão urbana.			Varição Global
	Previsto	Realizado	Varição	Previsto	Realizado	Varição	
Boticas	160 000	139 425	-20 575	70 000	99 699	29 699	9 124
Chaves	131 600	135 836	4 236	17 700	14 909	-2 791	1 445
Montalegre	229 950	261 973	32 023			0	32 023
Ribeira de Pena	10 000	12 470	2 470			0	2 470
Valpaços	135 000	130 433	-4 567			0	-4 567
Vila Pouca de Aguiar	160 000	87 774	-72 226			0	-72 226
<b>Total</b>	<b>826 550</b>	<b>767 910</b>	<b>-58 640</b>	<b>87 700</b>	<b>114 608</b>	<b>26 908</b>	<b>-31 732</b>

## 2. Análise da Execução Orçamental

Nos pontos seguintes apresenta-se uma análise sobre a execução orçamental a 30 de Junho de 2015, através da comparação dos valores previstos, com os valores efetivos, para o mesmo período.

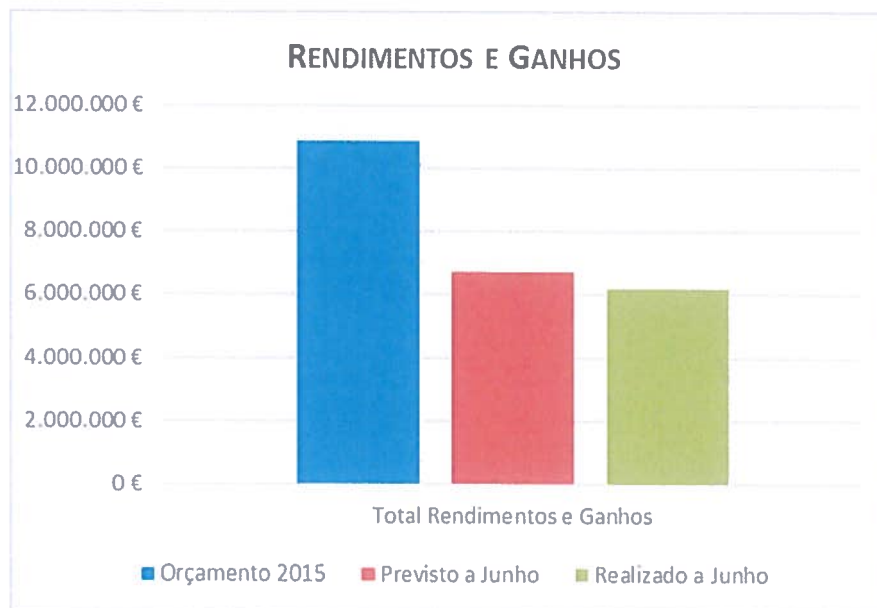
RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Variação Face ao Previsto			
					Valor	%	Taxa de Execução	
(1)	(2)	(3)		4=3/2	5=4/2	6=3/2	7=3/1	
Vendas	10 502 701	6 540 416	5 946 387	95,9%	-594 029	-9,1%	90,9%	56,6%
Serviços Prestados	80 356	41 396	76 091	1,2%	34 695	83,8%	183,8%	94,7%
Outros Rendimentos e Ganhos	293 355	150 428	171 816	2,8%	21 388	14,2%	114,2%	58,6%
Ganhos financeiros	1 200	600	6 256	0,1%	5 656	942,6%	1042,6%	521,3%
<b>TOTAL RENDIMENTOS E GANHOS</b>	<b>10 877 612</b>	<b>6 732 840</b>	<b>6 200 550</b>	<b>100,0%</b>	<b>-532 290</b>	<b>-7,9%</b>	<b>92,1%</b>	<b>57,0%</b>
Custo das Matérias Consumidas	10 000	2 500	0	-	-2 500	-100,0%	-	-
Fornecimentos e serviços externos	3 555 103	1 850 071	1 665 754	39,2%	-184 317	-10,0%	90,0%	46,9%
Gastos com o pessoal	809 727	404 864	382 147	9,0%	-22 717	-5,6%	94,4%	47,2%
Gastos de depreciação e de amortização	2 198 815	1 099 408	1 193 084	28,1%	93 676	8,5%	108,5%	54,3%
Outros gastos e perdas	1 714 857	917 145	898 623	21,2%	-18 522	-2,0%	98,0%	52,4%
Gastos e Perdas Financeiras	242 062	121 031	108 185	2,5%	-12 846	-10,6%	89,4%	44,7%
<b>TOTAL GASTOS E PERDAS</b>	<b>8 530 564</b>	<b>4 395 018</b>	<b>4 247 793</b>	<b>100,0%</b>	<b>-147 226</b>	<b>-3,3%</b>	<b>96,7%</b>	<b>49,8%</b>
RAI	2 347 048	2 337 821	1 952 757	31,5%	-385 064	-16,5%	83,5%	83,2%
IRC	-700 852	-654 590	-614 363	9,9%	40 227	-6,1%	93,9%	87,7%
<b>Resultado Líquido</b>	<b>1 646 196</b>	<b>1 683 230</b>	<b>1 338 394</b>	<b>21,6%</b>	<b>-469 981</b>	<b>-27,9%</b>	<b>79,5%</b>	<b>81,3%</b>

### 2.1 - RENDIMENTOS E GANHOS

A composição dos rendimentos da EHATB, no período em apreço, encontra-se assim distribuída: vendas de energia, prestação de serviços e outros rendimentos e ganhos.

O total dos ganhos ascendeu a 6 200 550 €, sendo de notar uma variação negativa, em relação ao previsto para o período em análise, de -7,9%.





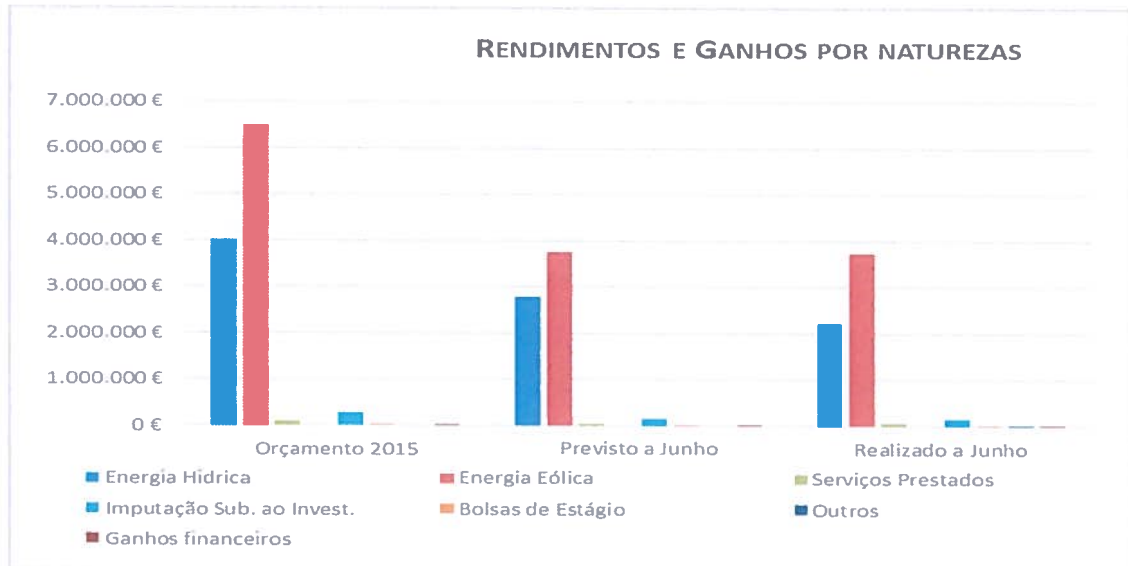
### Varição dos Rendimentos e Ganhos por Naturezas

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
<b>Vendas</b>	<b>10 502 701</b>	<b>6 540 416</b>	<b>5 946 387</b>	<b>95,9%</b>	<b>-594 029</b>	<b>-9,1%</b>	<b>90,9%</b>	<b>56,6%</b>
Energia Hidrica	4 020 316	2 785 375	2 213 046	35,7%	-572 329	-20,5%	79,5%	55,0%
Energia Eólica	6 482 385	3 755 042	3 733 341	60,2%	-21 700	-0,6%	99,4%	57,6%
<b>Serviços Prestados</b>	<b>80 356</b>	<b>41 396</b>	<b>76 091</b>	<b>1,2%</b>	<b>34 695</b>	<b>83,8%</b>	<b>183,8%</b>	<b>94,7%</b>
<b>Outros Rendimentos e Ganho</b>	<b>293 355</b>	<b>150 428</b>	<b>171 816</b>	<b>2,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>114,2%</b>	<b>58,6%</b>
Imputação Sub. ao Invest.	285 855	142 928	142 928	2,3%	0,0%	0,0%	100,0%	50,0%
Bolsas de Estágio	7 500	7 500	9 658	0,2%	2 158	28,8%	128,8%	128,8%
Outros			19 230	0,3%	19 230	-	-	-
<b>Ganhos financeiros</b>	<b>1 200</b>	<b>600</b>	<b>6 256</b>	<b>0,1%</b>	<b>5 656</b>	<b>942,6%</b>	<b>1042,6%</b>	<b>521,3%</b>
<b>Total Rendimentos e Ganho</b>	<b>10 877 612</b>	<b>6 732 840</b>	<b>6 200 550</b>	<b>100,0%</b>	<b>-532 290</b>	<b>-7,9%</b>	<b>92,1%</b>	<b>57,0%</b>

Para a variação negativa de (- 7,9 %) contribuiu a diminuição dos centros produtores em - 9,1 %.



## Graficamente temos:



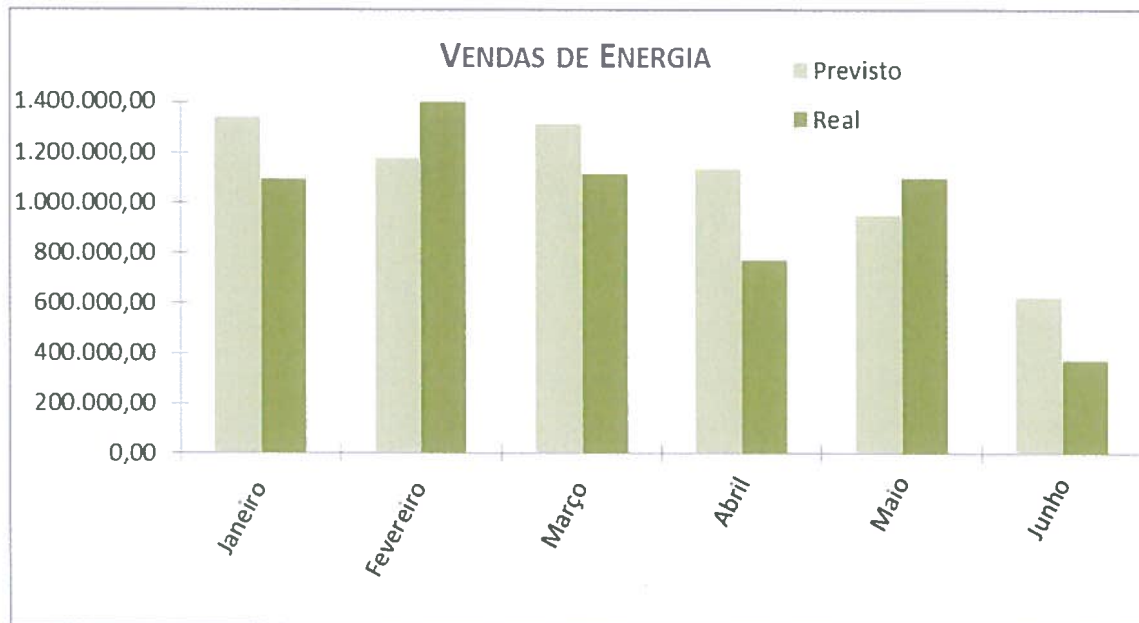
### 2.1.1 VENDAS

Como pudemos constatar, as vendas ascenderam, no período em apreço, a € 5 946 387, a que corresponde uma taxa de execução de 90,9% face aos valores previstos, para o mesmo período.

Face às perspetivas, as vendas totais registaram uma diminuição, de € 594 029, em relação ao previsto, em resultado de uma diminuição da produção hídrica, face à fraca pluviosidade ocorrida no período.

Vendas de Energia	Previsto	Real	Desvio (absoluto)	Desvio (%)
Janeiro	1.339.029	1.094.965	-244.064	-18,2%
Fevereiro	1.174.054	1.493.450	319.396	27,2%
Março	1.314.183	1.115.247	-198.936	-15,1%
Abril	1.137.479	770.904	-366.575	-32,2%
Maio	953.080	1.098.620	145.540	15,3%
Junho	622.591	373.201	-249.389	-40,1%
<b>Total</b>	<b>6.540.416</b>	<b>5.946.387</b>	<b>-594.029</b>	<b>-9,1%</b>

**Graficamente temos:**



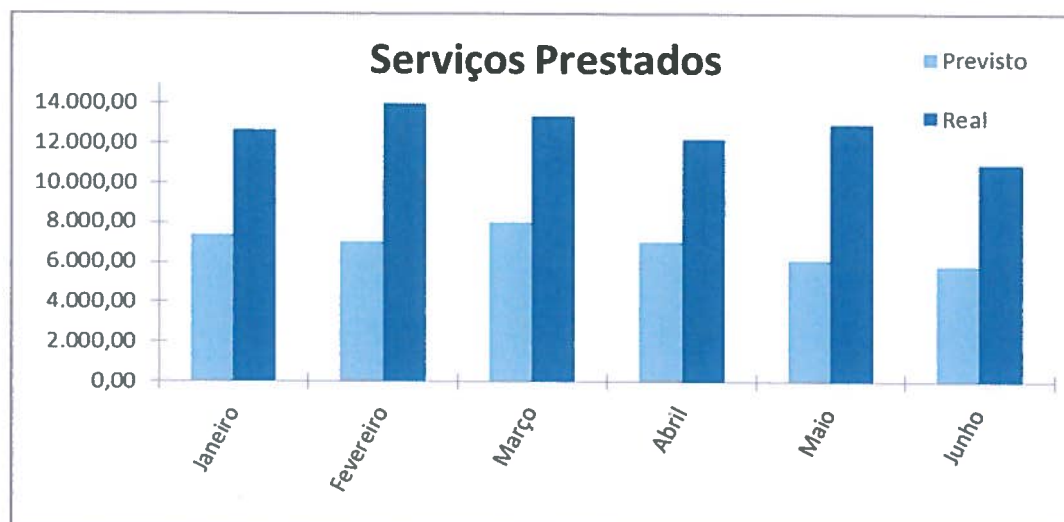
### 2.1.2 SERVIÇOS PRESTADOS

A prestação de serviços ascendeu, no período em apreço, a € 76 091 a que corresponde uma taxa de execução de 183,8 % face ao estimado.

Face às perspetivas, para o período em apreço, as prestações de serviços registaram um aumento de € 34 695, em resultado, especialmente, ao facto de na estimativa não ter sido considerado o valor faturado ao Município de Ribeira de Pena, no montante de € 35 533, pela prestação de serviços decorrentes do contrato de exploração e manutenção do A. H. de Alvadia.



**Graficamente temos:**



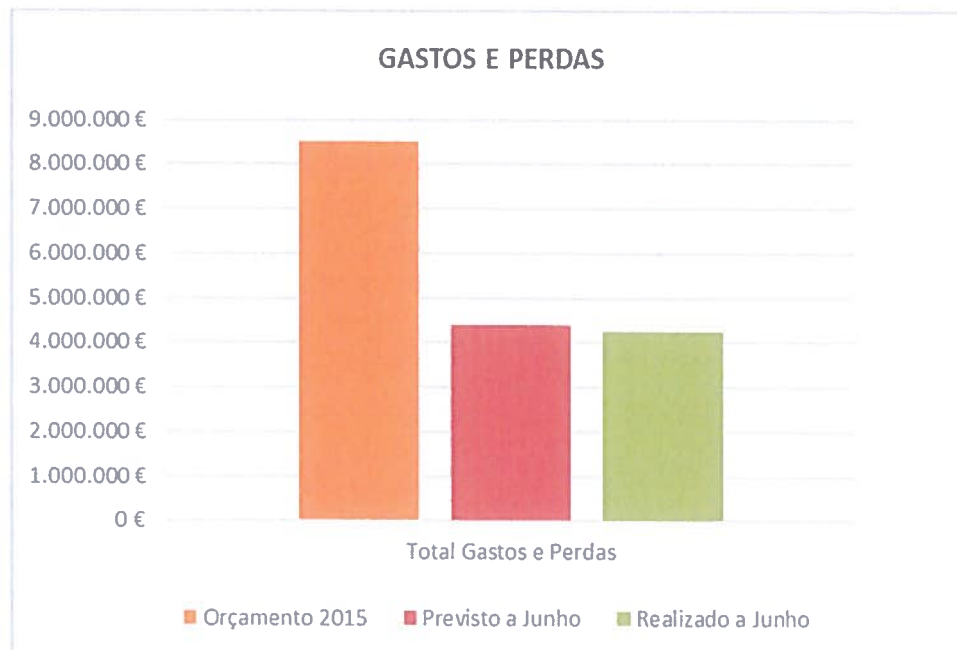
### 2.1.3 OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS

Esta rubrica integra, para além de outros ganhos, os subsídios ao investimento cujo valor neste período ascendeu a € 142 928.

### 2.2 - GASTOS E PERDAS

Os Gastos efetivamente incorridos, no período, ascenderam a € 4 247 793, posicionando-se, face às perspetivas, para o período em apreço, conforme se demonstra graficamente.



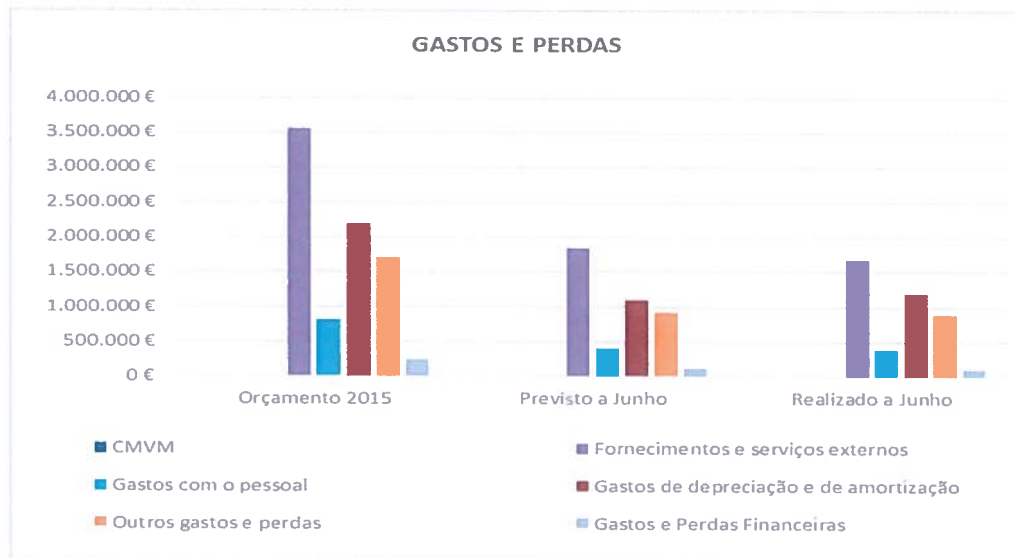


### Tendo em conta a sua natureza

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
	TOTAL	Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	7=3/1
	(1)	(2)	(3)		4=3-2	5=4/2	6=3/2	
CMVM	10 000	2 500	0	-	-2 500	-100,0%	-	-
Fornecimentos e serviços externos	3 555 103	1 850 071	1 665 754	39,2%	-184 317	-10,0%	90,0%	46,9%
Gastos com o pessoal	809 727	404 864	382 147	9,0%	-22 717	-5,6%	94,4%	47,2%
Gastos de depreciação e de amortização	2 198 815	1 099 408	1 193 084	28,1%	93 676	8,5%	108,5%	54,3%
Outros gastos e perdas	1 714 857	917 145	898 623	21,2%	-18 522	-2,0%	98,0%	52,4%
Gastos e Perdas Financeiras	242 062	121 031	108 185	2,5%	-12 846	-10,6%	89,4%	44,7%
<b>Total Gastos e Perdas</b>	<b>8 520 564</b>	<b>4 395 018</b>	<b>4 247 793</b>	<b>100,0%</b>	<b>-147 226</b>	<b>-3,3%</b>	<b>96,7%</b>	<b>49,9%</b>

A rubrica “gastos e perdas”, na globalidade, apresenta um desvio favorável de 3,3%, face ao previsto para o mesmo período, desta, as rubricas que só por si somam cerca de 88,5%, são respetivamente, e por ordem de grandeza: “Fornecimentos e Serviços Externos” com 39,2%, “Gastos de Depreciação e Amortização” com 28,1% e “Outros Gastos e Perdas” com 21,2%.

**Graficamente temos:**



### 2.2.1 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS (FSE's)

Os FSE's totalizaram € 1 665 754, assinalando uma diminuição face ao previsto de € 184 317 (-10 %) face aos valores inscritos no mapa de gestão previsional para o mesmo período. Esta variação deve-se essencialmente à não concretização, de algumas atividades previstas a que se alude no ponto 1.2.1..



### Evolução das principais rubricas de F.S.E.'s, a saber:

Rubricas	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015		Peso	Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado		Valor	%	Taxa de Execução	
		(1)	(2)		(3)	4=3-2	5=4/2	
<b>Fornecimentos e Serviços Externos</b>								
Subcontratos	1.266.038	730.063	414.060	24,9%	-316.003	-43,3%	56,7%	32,7%
Serviços Especializados	1.143.255	584.773	612.618	36,8%	27.845	4,8%	104,8%	53,6%
Materiais	53.652	39.976	31.532	1,9%	-8.444	-21,1%	78,9%	58,8%
Energia e Fluidos	60.665	25.448	23.053	1,4%	-2.394	-9,4%	90,6%	38,0%
Deslocações Estadas e Transporte	11.800	8.200	7.799	0,5%	-401	-4,9%	95,1%	66,1%
Serviços Diversos	1.019.693	461.612	576.691	34,6%	115.079	24,9%	124,9%	56,6%
<b>Total FSE</b>	<b>3.555.103</b>	<b>1.850.071</b>	<b>1.665.753,77</b>	<b>100,0%</b>	<b>-184.317</b>	<b>-10,0%</b>	<b>90,0%</b>	<b>46,9%</b>

Dentro da rubrica dos FSE's os gastos, que só por si somam 96,3%, são, respetivamente, por ordem de grandeza: serviços especializados com 36,8%, onde os serviços de manutenção dos parques eólicos apresentam o maior peso (19,8%), seguido dos serviços de publicidade (12,1%) e serviços diversos com (34,6%), onde as rendas apresentam o maior peso (21,5%), e subcontratos com um peso de 24,9 %.

### 2.2.2 GASTOS COM O PESSOAL

Os Gastos com o pessoal totalizaram, no período, € 382 147, englobando remunerações, encargos sobre as remunerações, subsídios, seguros e outras despesas com a estrutura de recursos humanos ao serviço da EHATB. Para além do Conselho de Administração, composto por três elementos não remunerados, a empresa apresentava nos seus quadros, 35 colaboradores, 20 em regime de contrato sem termo, 9 com contrato de trabalho a termo certo, 2 com contrato de acordo de cedência ocasional e 4 em estágio profissional.

## Estrutura dos Gastos com o pessoal

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
		(2)	(3)		4=3-2	5=4/2	6=3/2	
<b>Atividade de Produção de Energia</b>	<b>545 319</b>	<b>272 659</b>	<b>243 831</b>	<b>63,8%</b>	<b>-30 885</b>	<b>6,9%</b>	<b>510,0%</b>	<b>44,7%</b>
Remunerações do Pessoal	409 327	204 664	186 185	48,7%	-18 479	-9,0%	91,0%	45,5%
Encargos Sobre as Remunerações	97 220	48 610	41 789	10,9%	-6 821	-14,0%	86,0%	43,0%
Seguros Acid. de Trabalho	26 772	13 386	13 801	3,6%	-13 386	-100,0%	103,1%	51,5%
Outros Gastos com Pessoal	12 000	6 000	2 057	0,5%	7 801	130,0%	230,0%	17,1%
<b>Atividade Desenvolvimento Regional</b>	<b>264 408</b>	<b>132 204</b>	<b>138 316</b>	<b>36,2%</b>	<b>6 112</b>	<b>4,6%</b>	<b>104,6%</b>	<b>52,3%</b>
Remunerações do Pessoal	205 039	102 520	105 789	27,7%	3 269	3,2%	103,2%	51,6%
Indemnizações		0	3 000	0,8%	3 000	-	-	-
Encargos Sobre as Remunerações	48 692	24 346	23 257	6,1%	-1 089	-4,5%	95,5%	47,8%
Seguros Acid. de Trabalho e saúde	10 677	5 338	6 270	1,6%	932	17,4%	117,4%	58,7%
<b>Total Gastos com Pessoal</b>	<b>809 727</b>	<b>404 864</b>	<b>382 147</b>	<b>100,0%</b>	<b>-22 717</b>	<b>-5,6%</b>	<b>94,4%</b>	<b>47,2%</b>

### 2.2.3 GASTOS DE DEPRECIações E AMORTIZAções

O Gasto com depreciações e amortizações dos bens do ativo, conforme se extrai do quadro seguinte ascendeu a € 1 193 084. Tal como nos exercícios anteriores, a empresa utilizou como critério de depreciação e amortização o método das quotas constantes.

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
		(1)	(2)		(3)	4=3-2	5=4/2	
Ativos Fixos Tangíveis	1 592 765	796 383	890 685	74,7%	94 303	11,8%	111,8%	55,9%
Ativos Intangíveis	606 050	303 025	302 399	25,3%	-626	-0,2%	99,8%	49,9%
<b>Total Depreciações e Amortizações</b>	<b>2 198 815</b>	<b>1 099 408</b>	<b>1 193 084</b>	<b>100,0%</b>	<b>93 676</b>	<b>8,5%</b>	<b>108,5%</b>	<b>54,3%</b>

## 2.2.4 OUTROS GASTOS E PERDAS

A rubrica “Outros Gastos E Perdas” totalizou no período em apreço € 898 623 e apresenta o seguinte detalhe.

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	Face Orçamento
					4=3-2	5=4/2	6=3/2	
(1)	(2)	(3)						
Impostos Diretos	0	0	29 191	3,2%	29 191	-	-	-
Impostos Indiretos	7 520	1 880	7 597	0,8%	5 717	304,1%	404,1%	101,0%
Taxas	162 060	93 876	94 504	10,5%	628	0,7%	100,7%	58,3%
Donativos	1 200 000	600 000	654 850	72,9%	54 850	9,1%	109,1%	54,6%
Quotizações	11 500	5 750	0	-	-5 750	-100,0%	-	-
Insuficiência Estimativa P/Impostos	0		10 704	1,2%	10 704	-	-	-
Compensação à EDP	175 603	87 802	77 066	8,6%	-10 736	-12,2%	87,8%	43,9%
Outros Não Especificados	158 174	127 838	24 712	2,7%	-103 126	-80,7%	19,3%	15,6%
<b>Total Outros Gastos e Perdas</b>	<b>1 714 857</b>	<b>917 145</b>	<b>898 623</b>	<b>100,0%</b>	<b>-18 522</b>	<b>-2,0%</b>	<b>98,0%</b>	<b>52,4%</b>

Conforme se pode constatar do quadro acima, do valor previsto de € 917 145, os gastos incorridos foram de € 898 623, a que corresponde uma variação negativa de, 2,0 % face ao previsto. A rubrica que mais contribuiu para esta variação “negativa” foi a rubrica “Donativos”, com um valor acima do previsto de € 54 850.

Esta variação negativa, foi compensada, pela diminuição dos gastos com a compensação à EDP, em 12,2%, e pela “não” concretização da dissolução da empresa “Hidrocentrais de Mosteirão”.

## 2.2.5 GASTOS E PERDAS FINANCEIRAS (JUROS)

Os gastos financeiros totalizaram no período em apreço € 108 185. Este montante engloba, entre outros, encargos financeiros de menor expressão, os juros de financiamento obtidos.



RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
		(1)	(2)		(3)	4=3-2	5=4/2	
Juros suportados	214 071	107 036	99 614	92,1%	-7 421	-6,9%	93,1%	46,5%
Encargos Financeiros	27 991	13 996	8 571	7,9%	-5 425	-38,8%	61,2%	30,6%
<b>Total Gastos de Financiamento</b>	<b>242 062</b>	<b>121 031</b>	<b>108 185</b>	<b>100,0%</b>	<b>-12 846</b>	<b>-10,6%</b>	<b>89,4%</b>	<b>44,7%</b>

A variação positiva resulta, em grande medida, da diminuição das taxas de juro.

### 3. Execução do Plano Plurianual de Investimentos

Do Plano Anual de Investimentos previsto para o período em apreço, no montante de € 50 000, foram realizados 2 459 €.

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
		(1)	(2)		(3)	4=3-2	5=4/2	
Equipamento de Transporte	50 000	25 000	0	-	-25 000	-100,0%	-	-
Equipamento Administrativo	40 000	20 000	2 459	100,0%	-17 541	-87,7%	12,3%	6,1%
Outros Ativos Fixos Tangíveis	10 000	5 000	0	-	-5 000	-100,0%	-	-
<b>Total Investimento</b>	<b>100 000</b>	<b>50 000</b>	<b>2 459</b>	<b>100,0%</b>	<b>-47 541</b>	<b>-95,1%</b>	<b>4,9%</b>	<b>2,5%</b>

A variação negativa, prende-se com a não concretização, da aquisição dos bens de investimento previstos no orçamento inicial.

#### 4. Execução do orçamento de Tesouraria

Face ao descrito, na análise de execução orçamental, os movimentos financeiros, apresentam-se como segue:

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
					4=3/2	5=4/2	6=3/2	
(1)	(2)	(3)						
<b>Recebimentos</b>								
Clientes - Vendas	12 918 322	8 484 760	9 429 793	98,6%	945 033	11,1%	111,1%	73,0%
Clientes - Prestação de Serviços	129 972	84 152	100 573	1,1%	16 421	19,5%	119,5%	77,4%
Juros	1 200	600	7 558	0,1%	6 958	1159,7%	1259,7%	629,8%
Outros Recebimentos	7 500	7 500	27 647	0,3%	20 147	72,9%	368,6%	368,6%
<b>(A) Total de Recebimentos</b>	<b>13 056 994</b>	<b>8 577 012</b>	<b>9 565 571</b>	<b>100,0%</b>	<b>988 559</b>	<b>11,5%</b>	<b>111,5%</b>	<b>73,3%</b>
<b>Pagamentos</b>								
Fornecedores e Serviços Externos	3 955 103	1 977 551	1 717 755	20,9%	-259 797	-13,1%	86,9%	43,4%
Pagamentos Ao Pessoal	809 727	436 007	383 762	4,7%	-52 245	-12,0%	88,0%	47,4%
Estado (IVA + IRC)	3 234 103	2 315 138	2 398 960	29,2%	83 822	3,6%	103,6%	74,2%
Fornecedores de Imobilizado	123 000	61 500	290	0,0%	-61 211	-99,5%	0,5%	0,2%
Juros e gastos Similares	242 062	121 031	115 887	1,4%	-5 144	-4,3%	95,7%	47,9%
Amortização de Empréstimos	2 874 934	1 437 467	1 470 389	17,9%	32 922	2,3%	102,3%	51,1%
Outros pagamentos	1 714 857	850 000	724 344	8,8%	-125 656	-14,8%	85,2%	42,2%
Dividendos	1 200 000	1 200 000	1 400 000	17,0%	200 000	14,3%	116,7%	116,7%
<b>(B) Total de Pagamentos</b>	<b>14 153 786</b>	<b>8 398 694</b>	<b>8 211 386</b>	<b>100%</b>	<b>-187 308</b>	<b>-2,2%</b>	<b>97,8%</b>	<b>58,0%</b>
Saldo do Período (A) - (B)	-1 096 792	178 318	1 354 185					
Saldo Inicial de Caixa	4 289 456	4 289 456	4 703 330					
Saldo Acumulado	3 192 664	4 467 774	6 057 515					

O total dos recebimentos ascendeu a 9 565 571€, acima do previsto em € (+11,5%), em resultado do aumento dos recebimentos de clientes.

Por outro lado, os pagamentos elevaram-se a € 8 211 386, quando se previam desembolsos de € 8 398 694, menos 2,2 % do que o previsto.



## 5. Considerações Finais

Como se pode extrair do Relatório de Execução Orçamental e das Demonstrações Financeiras que lhe dão suporte, a atividade operacional da EHATB, em termos de volume de negócios, apresentou um decréscimo global de 9,1% em relação aos valores previstos no orçamento para o período.

De notar que para essa diminuição, contribuíram de forma significativa, a diminuição da produção dos centros electroprodutores, especialmente dos hídricos.

Relativamente às atividades constantes dos contratos programa, celebrados com os Municípios, as mesmas foram desenvolvidas nas datas e de acordo com o previsto, ajustadas de acordo com instruções dos Municípios, face à não conclusão no período ou à não execução de algumas das ações previstas, no orçamento.

Tudo considerado, julgamos poder concluir que as ações previstas no Plano de Atividades para o período em apreço foram realizadas na sua totalidade.

Os objetivos foram totalmente atingidos e a EHATB revelou-se capaz de dar resposta aos vários desafios que lhe foram propostos.





Chaves 13 de Outubro de 2015.

**A Técnica Oficial de Contas**



*Maria Leonor Ferreira Marques (TOC 40235)*

**A Administração**

**Presidente**

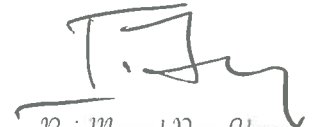


*Amílcar Rodrigues Alves Castro de Almeida*

**Administradores**



*António Alberto Pires Aguiar Machado*



*Rui Manuel Vaz Alves*



## ANEXOS

QUARO I

MAPA GLOBAL DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL (€)

RUBRICAS	Orçamento 2015	30 de Junho de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
Vendas	10 502 701	6 540 416	5 946 387	95,9%	-594 029	-9,1%	90,9%	56,6%
A. H. de Bragadas	4 020 316	2 785 375	2 213 046	35,7	-572 329	-20,5%	79,5%	55,0
Parques Eólicos	6 482 385	3 755 042	3 733 341	60,2	-21 700	-0,6%	99,4%	57,6
Serviços Prestados	80 356	41 396	76 091	1,2%	34 695	83,8%	183,8%	94,7%
Outros Rendimentos e Ganhos	293 355	150 428	171 816	2,8%	21 388	14,2%	114,2%	58,6%
Imputação Subsidios ao Invest	285 855	142 928	142 928	2,3	0	0,0%	100,0%	50,0
Bolsas de Estágio	7 500	7 500	9 658	0,2	2 158	28,8%	128,8%	128,
Outros	0	0	19 230	0,3%	19 230	-	-	-
Ganhos financeiros	1 200	600	6 256	0,1%	5 656	942,6%	1042,6%	521,3%
<b>TOTAL RENDIMENTOS E GANHOS</b>	<b>10 877 612</b>	<b>6 732 840</b>	<b>6 200 550</b>	<b>100,0%</b>	<b>-532 290</b>	<b>-7,9%</b>	<b>92,1%</b>	<b>57,0%</b>
Custo das Matérias Consumidas	10 000	2 500	0	-	-2 500	-100,0%	-	-
Fornecimentos e serviços externos	3 555 103	1 850 071	1 665 754	39,2%	-184 317	-10,0%	90,0%	46,9%
Gastos com o pessoal	809 727	404 864	382 147	9,0%	-22 717	-5,6%	94,4%	47,2%
Gastos de depreciação e de amortização	2 198 815	1 099 408	1 193 084	28,1%	93 676	8,5%	108,5%	54,3%
Outros gastos e perdas	1 714 857	917 145	898 623	21,2%	-18 522	-2,0%	98,0%	52,4%
Gastos e Perdas Financeiras	242 062	121 031	108 185	2,5%	-12 846	-10,6%	89,4%	44,7%
<b>TOTAL GASTOS E PERDAS</b>	<b>8 530 564</b>	<b>4 395 018</b>	<b>4 247 793</b>	<b>100,0%</b>	<b>-147 226</b>	<b>-3,3%</b>	<b>96,7%</b>	<b>49,8%</b>
RAI	2 347 048	2 337 821	1 952 757	31,5%	-385 064	-16,5%	83,5%	83,2%
IRC	-700 852	-654 590	-614 363	9,9%	40 227	-6,1%	93,9%	87,7%
<b>Resultado Líquido</b>	<b>1 646 196</b>	<b>1 683 230</b>	<b>1 338 394</b>	<b>21,6%</b>	<b>-469 981</b>	<b>-27,9%</b>	<b>79,5%</b>	<b>81,3%</b>

*M. Monteiro*

*[Handwritten signature]*

**QUADRO II**

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA**

RENDIMENTOS E GASTOS	1º Semestre 2015		Orçamento
	Previsto	Realizado	2015
Vendas e serviços prestados	6 581 812	6 022 479	10 583 057
Custo das Matérias Consumidas	-2 500	0	-10 000
Fornecimentos e serviços externos	-1 850 071	-1 665 754	-3 555 103
Gastos com o pessoal	-809 727	-382 147	-809 727
Outros rendimentos e ganhos	150 428	171 816	293 355
Outros gastos e perdas	-917 145	-898 623	-1 714 857
<b>EBITDA - Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>3 152 796</b>	<b>3 247 770</b>	<b>4 786 725</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-1 099 408	-1 193 084	-2 198 815
<b>EBIT - Resultado Operacional antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>2 053 388</b>	<b>2 054 687</b>	<b>2 587 911</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	600	6 256	1 200
Juros e gastos similares suportados-Financiamentos	-121 031	-108 185	-242 062
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1 932 957</b>	<b>1 952 757</b>	<b>2 347 049</b>
Imposto sobre o rendimento do período	-541 228	-614 363	-700 852
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>1 391 729</b>	<b>1 338 394</b>	<b>1 646 197</b>

*M. Monteiro*

*[Handwritten signature]*