

Relatório de Execução Orçamental



4º Trimestre
2015

Handwritten signature in blue ink
Handwritten signature in black ink

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

4º TRIMESTRE 2015



Conselho de Administração

António Alberto Pires Aguiar Machado - Presidente

Fernando Eirão Queiroga - Administrador

Amílcar Rodrigues Alves castro de Almeida - Administrador

Contabilista Certificada

Maria Leonor Ferreira Marques

h

Handwritten signature in blue ink, possibly 'Juliana' and 'José'.

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

DEZEMBRO 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 Hidroeléctricos do Alto Tâmega e Barroso, apresentar aos órgãos executivos das entidades públicas participantes no seu capital social, o Relatório de Execução Orçamental reportado ao quarto trimestre 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 31 de dezembro de 2015 com os efetivamente realizados, até essa mesma data.

Handwritten mark in blue ink, possibly 'h'.



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, fomentar o convívio e momentos de lazer e divertimento, aos residentes e a todos os que nos visitam.

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
TOTAL	245 000,00

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
TOTAL	329 700,00

Município de Montalegre	Valor
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
TOTAL	349 450,00

Município de Ribeira de Pena	Valor
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
TOTAL	225 000,00

Município de Valpaços	Valor
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
TOTAL	215 000,00

Minicípio de Vila Pouca de Aguiar	Valor
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
TOTAL	265 000,00

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 e outros gastos de funcionamento, temos o seguinte:

Município de Boticas	Previsto	Realizado	Varição
Feira Gastronómica do Porco	75.000	81.575	6.575
Dia do Idoso	55.000	35.793	-19.207
Passeio TT à Descoberta de Boticas.	30.000	22.057	-7.943
Festival do Emigrante	35.000	30.873	-4.127
Festival da Juventude	50.000	43.542	-6.458
TOTAL	245.000	213.840	-31.160

Município de Chaves	Previsto	Realizado	Variação
Sabores de Chaves - Feira do Fumeiro	30.000	50.441	20.441
Chaves Romana - Festa da Primavera	25.800	0	-25.800
Chaves Romana - Festa de Inverno	25.900	30.421	4.521
Sabores de Chaves - Feira do Folar	24.000	28.825	4.825
Chaves Romana - Festa de Verão	25.900	26.104	204
Sabores de Chaves - Feira de Vidago	7.000		-7.000
Sabores de Chaves - Feira do Pastel	49.000	69.054	20.054
Ecomuseu da Ribeira de Oura/Vidago	29.700	8.728	-20.972
Chaves/Aquae Flaviae-Festa dos Povos	56.500	56.825	325
Sabores de Chaves - Feira de Outono	30.000	37.029	7.029
Chaves Romana - Festa de Outono	25.900		-25.900
TOTAL	329.700	307.427	-22.273

De acordo com instruções do Município de Chaves, o evento “Chaves-Romana – Festa da Primavera”, bem como “Sabores de Chaves – Feira de Vidago” e “Sabores de Chaves – Feira de Outono”, não se realizaram. O valor previsto para a realização destes eventos, foi alocado à execução de outros eventos constantes do contrato programa.

Relativamente à ação “Ecomuseu da Ribeira de Oura/Vidago” o procedimento foi aberto a 13 de julho de 2015 pelo montante de 24 100 euros mais IVA num total de 29 643 euros. A sua execução teve início em 04 de novembro de 2015 e será executada no período de 120 dias, prevendo-se a sua conclusão a 04 de março de 2016.

Município de Montalegre	Previsto	Realizado	Variação
Feira do Fumeiro e Presunto do Barroso	45.000	44.300	-700
Sexta 13 -fevereiro, março, novembro	170.000	213.411	43.411
Auto da Paixão	10.000	12.081	2.081
Taça de Portugal de Enduro - Serra do Larouco	34.950	24.099	-10.851
Torneio de Chega Bois	10.000	4.900	-5.100
Taça Mundo e Campeonato Nórdico de Parapente	34.500	0	-34.500
Semana Barrosão	25.000	24.862	-138
Congresso de Medicina Popular	10.000	10.000	0
Rota dos Fornos Comunitários	10.000		-10.000
TOTAL	349.450	333.653	-15.797

De acordo com instruções do Município de Montalegre, os eventos “Taça Mundo e Campeonato Nórdico de Parapente” e “Rota dos Fornos Comunitários”, não se realizaram. O valor previsto

para a realização destes eventos, foi alocado à execução de outros eventos constantes do contrato programa.

Município de Ribeira de Pena	Previsto	Realizado	Varição
Festas de S. Pedro	10.000	12.470	2.470
Feira do Linho e Festa da Vila	170.000	167.490	-2.510
Festa da Nossa Senhora da Guia	25.000	24.984	-16
Festa do Emigrante	15.000	14.988	-12
III Convívio da Castanha	5.000	4.993	-7
TOTAL	225.000	224.925	-75

Município de Valpaços	Previsto	Realizado	Varição
Feira do Folar	120.000	118.919	-1.081
Feira do Fumeiro - S. Brás	15.000	11.513	-3.487
Feira Franca	40.000	38.588	-1.412
Feira da Castanha	40.000	39.905	-95
TOTAL	215.000	208.925	-6.075

Município de Vila Pouca de Aguiar	Previsto	Realizado	Varição
Feira do Granito e Festas da Vila	160.000	132.888	-27.112
Feira do Mel e do Artesanato	45.000	53.451	8.451
Feira das Cebolas	25.000	24.741	-259
Festival do Ouro Romano	35.000	45.882	10.882
TOTAL	265.000	256.961	-8.039

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

Com esta ação pretende-se intervir na conservação, manutenção e limpeza de infraestruturas urbanísticas, no sentido de promover uma melhoria da imagem urbana e da qualidade ambiental dos centros populacionais servidos pelas infraestruturas, de

modo a criar condições adequadas de atratividade propiciadoras ao seu desenvolvimento.

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 Olixeiras, 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
TOTAL	100 000,00

Município de Chaves	Valor
Reabilitação de Iluminação Pública em Espaços Verdes	17 700,00
TOTAL	17 700,00

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

Município de Valpaços	Valor
Arranjos Exteriores do Pavilhão Multiusos	125.000,00
TOTAL	125.000,00

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	14.751	-5.249
Beneficiação da Rua das Oliveiras, em Valdegas	25.000	30.122	5.122
Beneficiação da Rua Central em Antigo de Curros	25.000	55.093	30.093
Beneficiação da Rua Central em Viveiro	30.000	0	-30.000
TOTAL	100.000	99.967	-33

De acordo com instruções do Município de Boticas, a execução da Beneficiação da Rua Central em Viveiro, não foi realizada. O valor previsto para a realização desta obra, foi alocado à execução das outras atividades de promoção, manutenção e conservação de infraestruturas urbanísticas e gestão urbana.

Município de Chaves	Previsto	Realizado	Varição
Reabilitação de Iluminação Pública em Espaços Verdes	17.700	14.909	-2.791
TOTAL	17.700	14.909	-2.791

Município de Ribeira de Pena	Previsto	Realizado	Varição
Manutenção e Conservação/Arranjo Urbanístico da Zona Central de Bustelo	124.500	11.312	-113.188
TOTAL	124.500	11.312	-113.188

Relativamente à ação “Manutenção e Conservação/Arranjo Urbanístico da Zona Central de Bustelo” o procedimento foi aberto a 16 de dezembro de 2015 pelo montante de 101 215 mais IVA num total de 124 494 euros. A sua execução teve início em 21 de dezembro de 2015 e será executada no período de 180 dias, prevendo-se a sua conclusão a 21 de junho de 2016.

Município de Valpaços	Previsto	Realizado	Variação
Arranjos Exteriores do Pavilhão Multiusos	125.000	0	-125.000
TOTAL	125.000	0	-125.000

Esta ação não foi executada, pelo facto de não ter sido possível ao Município de Valpaços a disponibilização dos terrenos circundantes, necessários para levar a cabo a ação.

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.			Variação Global
	Previsto	Realizado	Variação	Previsto	Realizado	Variação	
Boticas	245.000	213.840	-31.160	100.000	99.967	-33	-31.194
Chaves	329.700	307.427	-22.273	17.700	14.909	-2.791	-25.064
Montalegre	349.450	333.653	-15.797	0	0	0	-15.797
Ribeira de Pena	225.000	224.925	-75	124.500	11.312	-113.188	-113.263
Valpaços	215.000	208.925	-6.075	125.000	0	-125.000	-131.075
Vila Pouca de Aguiar	265.000	256.961	-8.039	0	0	0	-8.039
Total	1.629.150	1.545.732	-83.418	367.200	126.188	-241.012	-324.430

Handwritten signature and initials in blue ink.

2. Análise da Execução Orçamental

Nos pontos seguintes apresenta-se uma análise sobre a execução orçamental a 31 de dezembro de 2015, através da comparação dos valores previstos, com os valores efetivos, para o mesmo período.

RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro de 2015			Variação Face ao Previsto		
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução
		(1)	(2)	(3)	4=3-2	5=4/2	6=3/2
Vendas	10.502.701	10.502.701	10.265.524	95,5%	-237.177	-2,3%	97,7%
Serviços Prestados	80.356	80.356	148.549	1,4%	68.193	84,9%	184,9%
Out. Rendimentos e Ganhos	293.355	293.355	329.076	3,1%	35.721	12,2%	112,2%
Ganhos financeiros	1.200	1.200	9.494	0,1%	8.294	691,1%	791,1%
TOTAL RENDIMENTOS E GANHOS	10.877.612	10.877.612	10.752.643	100,0%	-124.969	-1,1%	98,9%
Custo das Matérias Consumidas	10.000	10.000	1.607	0,0%	-8.393	-83,9%	16,1%
Fornecimentos e serviços externos	3.555.103	3.555.103	3.327.681	35,6%	-227.422	-6,4%	93,6%
Gastos com o pessoal	809.727	809.727	844.857	9,0%	35.130	4,3%	104,3%
Provisões do Período	0		112.293	1,2%	112.293	-	-
Gastos de depreciação e de amortização	2.198.815	2.198.815	2.382.707	25,5%	183.892	8,4%	108,4%
Outros gastos e perdas	1.714.857	1.714.857	2.432.939	26,0%	718.082	41,9%	141,9%
Gastos e Perdas Financeiras	242.062	242.062	238.193	2,6%	-3.869	-1,6%	98,4%
TOTAL GASTOS E PERDAS	8.530.564	8.530.564	9.340.277	100,0%	809.714	9,5%	109,5%
RAI	2.347.048	2.347.048	1.412.365	13,1%	-934.683	-39,8%	60,2%
IRC	-700.852	-700.852	-724.940	6,7%	-24.088	3,4%	103,4%
Resultado Líquido	1.646.196	1.646.195	687.426	6,4%	885.429	53,8%	41,8%

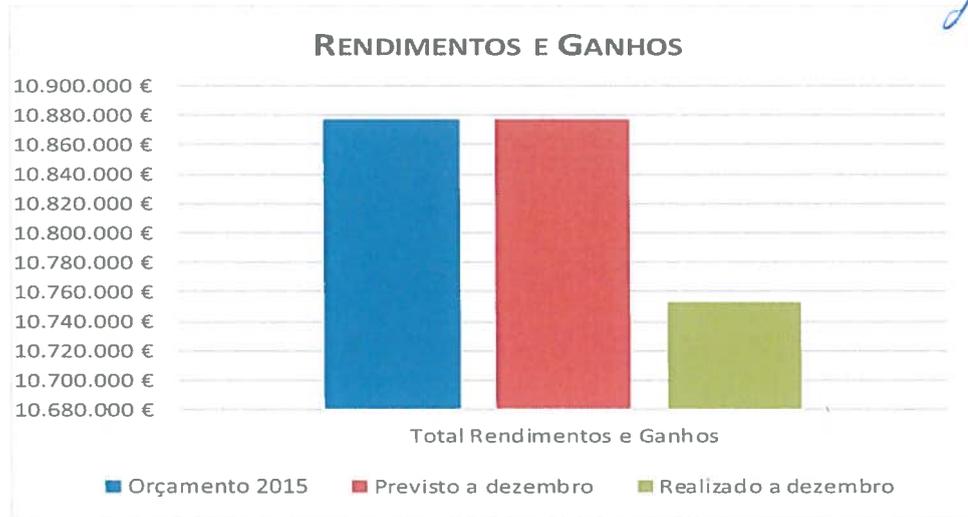
2.1 - RENDIMENTOS E GANHOS

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 € 10.752.643, sendo de notar uma variação negativa, em relação ao previsto para o período em análise, de -1,1%.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature



Varição dos Rendimentos e Ganhos por Naturezas

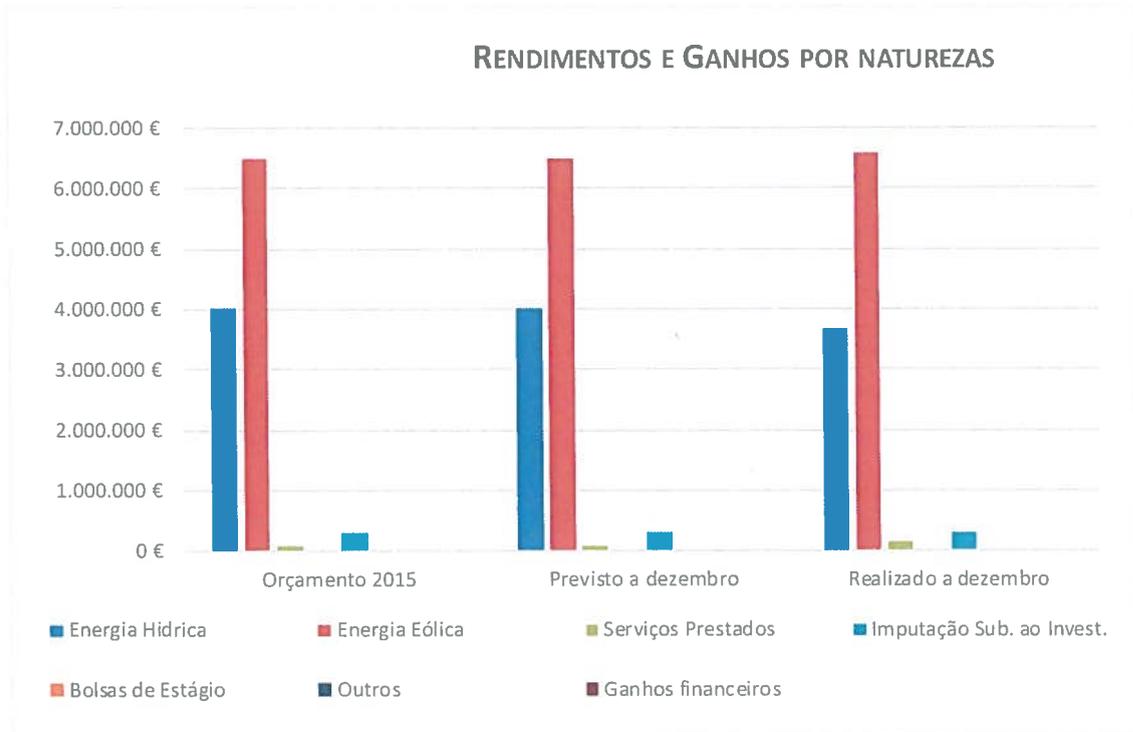
RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
							6=3/2	
(1)	(2)	(3)		4=3-2	5=4/2	6=3/2	7=3/1	
Vendas	10.502.701	10.502.701	10.265.524	95,5%	-237.177	-2,3%	97,7%	97,7%
Energia Hidrica	4.020.316	4.020.316	3.675.896	34,2%	-344.420	-8,6%	91,4%	91,4%
Energia Eólica	6.482.385	6.482.385	6.589.628	61,3%	107.243	1,7%	101,7%	101,7%
Serviços Prestados	80.356	80.356	148.549	1,4%	68.193	84,9%	184,9%	184,9%
Outros Rendimentos e Ganho	293.355	293.355	329.076	3,1%	35.721	12,2%	112,2%	112,2%
Imputação Sub. ao Invest.	285.855	285.855	284.236	2,6%	-1.619	-0,6%	99,4%	99,4%
Bolsas de Estágio			25.327	0,2%	25.327	-	-	-
Outros	7.500	7.500	19.513	0,2%	12.013	160,2%	260,2%	260,2%
Ganhos financeiros	1.200	1.200	9.494	0,1%	8.294	691,1%	791,1%	791,1%
Total Rendimentos e Ganho	10.877.612	10.877.612	10.752.643	100,0%	-124.969	-1,1%	98,9%	98,9%

Para a variação negativa de 1,1 % contribuiu a diminuição dos centros produtores em - 2,3 %.

Handwritten mark

Julian
Quero

Graficamente temos:



2.1.1 VENDAS

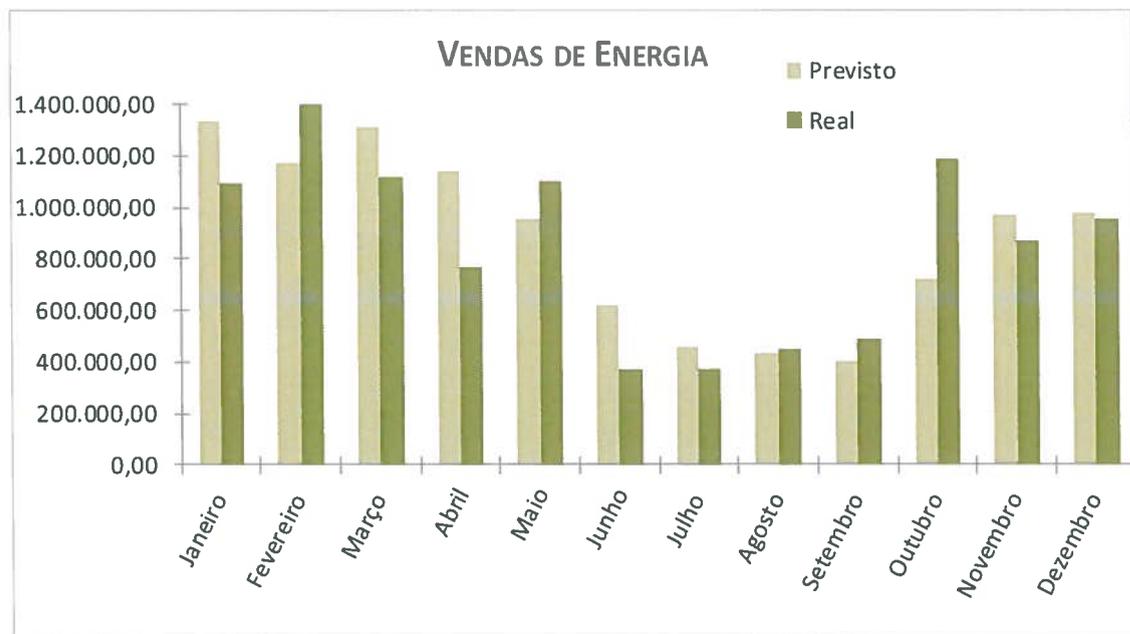
Como pudemos constatar, as vendas ascenderam, no período em apreço, a € 10.265.524 a que corresponde uma taxa de execução de 97,7% face aos valores revistos, para o mesmo período.

Face às perspetivas, as vendas totais registaram uma diminuição, de € 237.177, em relação ao previsto, em resultado de uma diminuição da produção hídrica, face à fraca pluviosidade ocorrida no período.

h

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%
Julho	454.924	367.782	-87.142	-19,2%
Agosto	432.996	449.355	16.360	3,8%
Setembro	403.324	487.100	83.776	20,8%
Outubro	722.536	1.189.983	467.446	64,7%
Novembro	968.144	866.988	-101.156	-10,4%
Dezembro	980.361	957.928	-22.433	-2,3%
Total	10.502.701	10.265.524	-237.177	-2,3%

Graficamente temos:



Handwritten signature

2.1.2 SERVIÇOS PRESTADOS

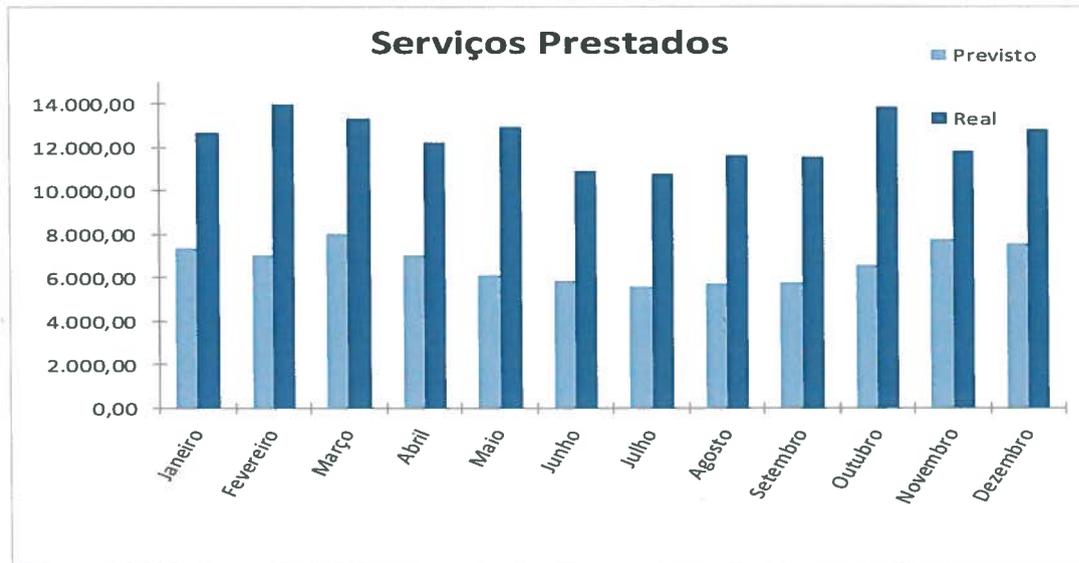
A prestação de serviços ascendeu, no período em apreço, a € 148.549 a que corresponde uma taxa de execução de 184,9 % face ao estimado.

Face às perspetivas, para o período em apreço, as prestações de serviços registaram um aumento de € 68.193, em resultado, especialmente, do facto de na estimativa não ter sido considerado o valor faturado ao Município de Ribeira de Pena, no montante de € 70.924, pela prestação de serviços decorrentes do contrato de exploração e manutenção do A. H. de Alvadia.

Serviços Prestados	Previsto	Real	Desvio (absoluto)	Desvio (%)
Janeiro	7.380	12.671	5.290	71,7%
Fevereiro	7.032	13.984	6.952	98,9%
Março	7.996	13.339	5.343	66,8%
Abril	7.013	12.228	5.215	74,4%
Maior	6.121	12.930	6.809	111,2%
Junho	5.854	10.938	5.084	86,9%
Julho	5.564	10.764	5.200	93,5%
Agosto	5.711	11.643	5.931	103,9%
Setembro	5.771	11.596	5.825	100,9%
Outubro	6.585	13.880	7.296	110,8%
Novembro	7.767	11.797	4.030	51,9%
Dezembro	7.562	12.779	5.217	69,0%
Total	80.356	148.549	68.193	84,9%

Handwritten mark

Graficamente temos:



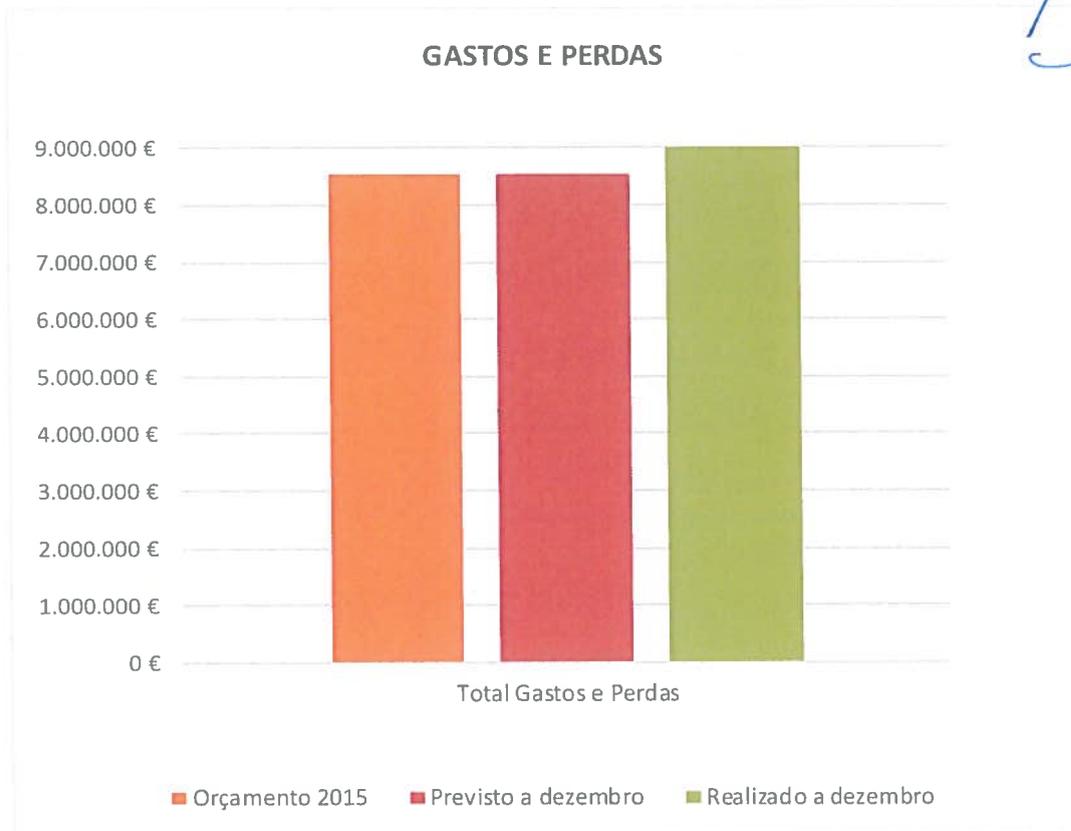
2.1.3 OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS

Esta rubrica integra, para além de outros ganhos, os subsídios ao investimento cujo valor neste período ascendeu a € 284.236.

2.2 - GASTOS E PERDAS

Os Gastos efetivamente incorridos, no período, ascenderam a € 9 340 278, posicionando-se, face às perspetivas, para o período em apreço, conforme se demonstra graficamente.

Handwritten signature and initials in blue ink.



Tendo em conta a sua natureza

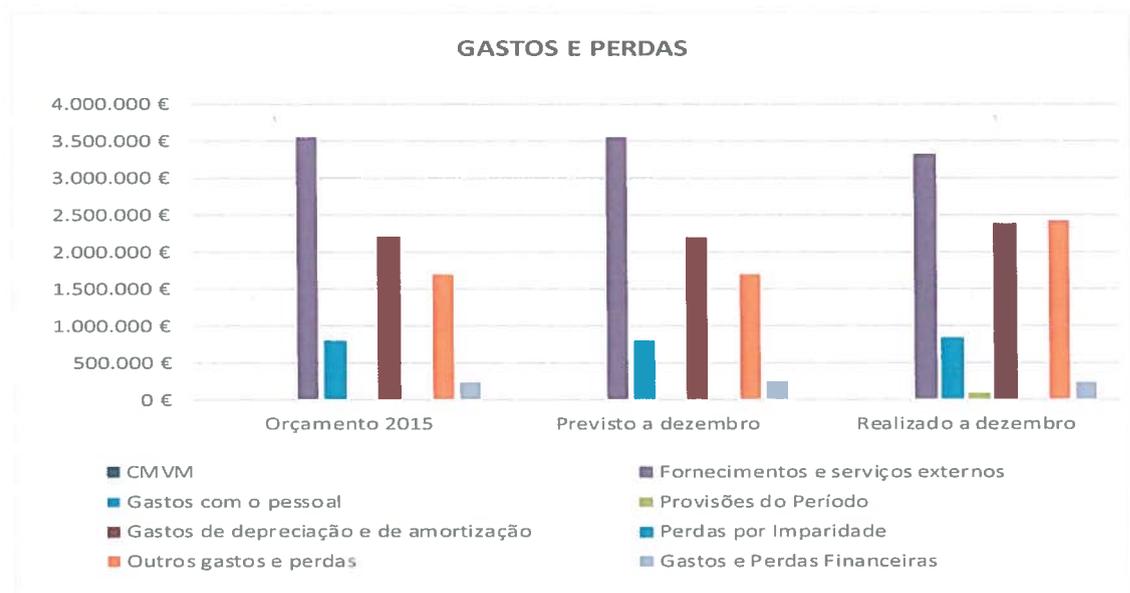
RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
	TOTAL	Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
	(1)	(2)	(3)		4=3-2	5=4/2	6=3/2	
CMVM	10.000	10.000	1.607	0,0%	-8.393	-83,9%	16,1%	16,1%
Fornecimentos e serviços externos	3.555.103	3.555.103	3.327.681	35,6%	-227.422	-6,4%	93,6%	93,6%
Gastos com o pessoal	809.727	809.727	844.857	9,0%	35.130	4,3%	104,3%	104,3%
Provisões do Período	0	0	112.293	1,2%	112.293	-	-	-
Gastos de depreciação e de amortização	2.198.815	2.198.815	2.382.707	25,5%	183.892	8,4%	108,4%	108,4%
Outros gastos e perdas	1.714.857	1.714.857	2.432.939	26,0%	718.082	41,9%	141,9%	141,9%
Gastos e Perdas Financeiras	242.062	242.062	238.193	2,6%	-3.869	-1,6%	98,4%	98,4%
Total Gastos e Perdas	8.530.564	8.530.564	9.340.278	100,0%	809.714	9,5%	109,5%	109,5%

Handwritten mark in blue ink.

A rubrica "gastos e perdas", na globalidade, apresenta um desvio desfavorável de 9,5 %, face ao previsto para o mesmo período, desta, as rubricas que só por si somam cerca de

87,1%, são respetivamente, e por ordem de grandeza: "Fornecimentos e Serviços Externos" com 35,6%, "Gastos de Depreciação e Amortização" com 25,5% e "Outros Gastos e Perdas" com 26,0%.

Graficamente temos:



2.2.1 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS (FSE's)

Os FSE's totalizaram € 3.327.681, assinalando uma diminuição face ao previsto de € 227.422 (-6,4 %) face aos valores inscritos no mapa de gestão previsional para o mesmo período. Esta variação deve-se essencialmente à não concretização, de algumas atividades, a que se alude no ponto 1.2.1.

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

Rubricas	Orçamento 2015	31 de dezembro 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	6=3/2	7=3/1	
Fornedmentos e Serviços Externos								
Subcontratos	1.266.038	1.266.038	1.062.674	31,9%	-203.364	-16,1%	83,9%	83,9%
Serviços Especializados	1.143.255	1.143.255	1.111.773	33,4%	-31.482	-2,8%	97,2%	97,2%
Materials	53.652	53.652	52.142	1,6%	-1.510	-2,8%	97,2%	97,2%
Energia e Fluidos	60.665	60.665	51.360	1,5%	-9.305	-15,3%	84,7%	84,7%
Deslocações Estadas e Transporte	11.800	11.800	11.592	0,3%	-208	-1,8%	98,2%	98,2%
Serviços Diversos	1.019.693	1.019.693	1.038.140	31,2%	18.447	1,8%	101,8%	101,8%
Total FSE	3.555.103	3.555.103	3.327.681	100,0%	-227.422	-6,4%	93,6%	93,6%

Dentro da rubrica dos FSE's os gastos, que só por si somam 96,5%, são, respetivamente, por ordem de grandeza: serviços especializados com 33,4%, onde os serviços de manutenção dos parques eólicos contribuíram com 19,2%, seguido dos serviços de publicidade com 8%, serviços diversos com 31,2%, onde as rendas contribuem com 20,1%, e subcontratos com um peso de 31,9%.

2.2.2 GASTOS COM O PESSOAL

Os Gastos com o pessoal totalizaram, no período, € 844.857, 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, 34 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 3 em estágio profissional.

Estrutura dos Gastos com o pessoal

RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
Atividade de Produção de Energia	545.319	545.319	516.304	61,1%	-29.014	-5,3%	94,7%	94,7%
Remunerações do Pessoal	409.327	409.327	395.291	46,8%	-14.036	-3,4%	96,6%	96,6%
Encargos Sobre as Remunerações	97.220	97.220	88.464	10,5%	-8.756	-9,0%	91,0%	91,0%
Seguros Acid. de Trabalho	5.772	5.772	4.047	0,5%	-1.724	-29,9%	70,1%	70,1%
Gastos de Ação Social - Seg. Saúde	21.000	21.000	24.479	2,9%	3.479	16,6%		116,6%
Outros Gastos com Pessoal	12.000	12.000	2.472	0,3%	-9.528	-79,4%	33,7%	20,6%
Outros Gastos Relativos ao Pessoal			1.551	0,2%	1.551	-	-	-
Atividade Desenvolvimento Regional	264.408	264.408	328.553	38,9%	64.145	24,3%	124,3%	124,3%
Remunerações do Pessoal	205.039	205.039	254.954	30,2%	49.915	24,3%	124,3%	124,3%
Indemnizações			3.000	0,4%	3.000	-	-	-
Encargos Sobre as Remunerações	48.692	48.692	55.503	6,6%	6.811	14,0%	114,0%	114,0%
Seguros Acid. de Trabalho	1.677	1.677	2.443	0,3%	766	45,7%	145,7%	145,7%
Gastos de Ação Social - Seg. Saúde	9.000	9.000	11.345	1,3%	2.345	26,1%	126,1%	126,1%
Outros Gastos com Pessoal			537	0,1%	537	-	-	-
Outros Gastos Relativos ao Pessoal			770	0,1%	770	-	-	-
Total Gastos com Pessoal	809.727	809.727	844.857	100,0%	35.130	4,3%	104,3%	104,3%

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 € 2.382.707. Tal como nos períodos anteriores, a empresa utilizou como critério de depreciação e amortização o método das quotas constantes.

RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
Ativos Fixos Tangíveis	1.592.765	1.592.765	1.799.249	75,5%	206.484	13,0%	113,0%	113,0%
Ativos Intangíveis	606.050	606.050	583.457	24,5%	-22.593	-3,7%	96,3%	96,3%
Total Depreciações e Amortizações	2.198.815	2.198.815	2.382.707	100,0%	183.892	8,4%	108,4%	108,4%

2.2.4 OUTROS GASTOS E PERDAS

A rubrica “Outros Gastos E Perdas”, totalizou no período em apreço € 2.432.939 e apresenta o seguinte detalhe.

Rubricas	Orçamento	31 de dezembro de 2015		Peso	Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		2015	Previsto		Realizado	Valor	%	
	(1)	(2)	(3)	4=3-2	5=4/2	6=3/2	7=3/1	
Impostos Diretos e Indiretos	7.520	7.520	88.761	3,6%	81.241	1080,3%	1180,3%	1180,3%
Taxas	162.060	162.060	171.796	7,1%	9.736	6,0%	106,0%	106,0%
Gastos e Perdas Em Inv. N/Financeiros	0	0	4.824	0,2%	4.824	-	-	-
Correções Relativas a Per. Anteriores	0	0	16.589	0,7%	16.589	-	-	-
Donativos	1.200.000	1.200.000	1.915.400	78,7%	715.400	59,6%	159,6%	159,6%
Quotizações	11.500	11.500	11.639	0,5%	139	1,2%	101,2%	101,2%
Ação Social	0	0	35.793	1,5%	35.793	-	-	-
Compensação à EDP	175.603	175.603	155.629	6,4%	-19.974	-11,4%	88,6%	88,6%
Outros Não Especificados	158.174	158.174	32.508	1,3%	-125.666	-79,4%	20,6%	20,6%
Total Outros Gastos e Perdas	1.714.857	1.714.857	2.432.939	100,0%	718.082	41,9%	141,9%	141,9%

Conforme se pode constatar do quadro acima, do valor previsto de € 1.714.857, os gastos incorridos foram de € 2.432.939, a que corresponde uma variação negativa de, 41,9% face ao previsto. Esta variação negativa, saiu reforçada, pela variação positiva nas rubricas “Compensação à EDP” e “Outros Não especificados”.

2.2.5 GASTOS E PERDAS FINANCEIRAS (JUROS)

Os gastos financeiros totalizaram no período em apreço € 238.193. Este montante engloba, entre outros, encargos financeiros de menor expressão, os juros de financiamento obtidos.

RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro 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	6=3/2	7=3/1
Juros suportados	214.071	214.071	224.938	94,4%	10.867	5,1%	105,1%	105,1%
Encargos Financeiros	27.991	27.991	13.255	5,6%	-14.736	-52,6%	47,4%	47,4%
Total Gastos de Financiamento	242.062	242.062	238.193	100,0%	-3.869	-1,6%	98,4%	98,4%

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 € 75.000, foram realizados 85.455 €.

RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro 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	6=3/2	7=3/1
Equipamento de Transporte	50.000	50.000	0	-	-50.000	-100,0%	-	-
Equipamento Administrativo	40.000	40.000	19.181	22,4%	-20.819	-52,0%	48,0%	48,0%
Outros Ativos Fixos Tangíveis	10.000	10.000	49.425	57,8%	39.425	394,3%	494,3%	494,3%
Programas de Computador			16.849	19,7%	16.849	-	-	-
Total Investimento	100.000	100.000	85.455	100,0%	-14.545	-14,5%	85,5%	85,5%

4. Execução do orçamento de Tesouraria

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

RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro de 2015			Variação Face ao Previsto			Taxa de Execução Face Orçamento
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução	
		(1)	(3)		4=3-2	5=4/2	6=3/2	
Recebimentos								
Cientes - Vendas	12.918.322	12.918.322	14.023.117	98,3%	1.104.795	8,6%	108,6%	108,6%
Cientes - Prestação de Serviços	129.972	129.972	200.304	1,4%	70.332	54,1%	154,1%	154,1%
Juros	1.200	1.200	9.987	0,1%	8.787	732,2%	832,2%	832,2%
Outros Recebimentos	7.500	7.500	25.327	0,2%	17.827	70,4%	337,7%	337,7%
(A) Total de Recebimentos	13.056.994	13.056.994	14.258.735	100,0%	1.201.741	9,2%	109,2%	109,2%
Pagamentos								
Fornecedores e Serviços Externos	3.955.103	3.955.103	3.758.502	24,1%	-196.600	-5,0%	95,0%	95,0%
Pagamentos Ao Pessoal	809.727	809.727	812.603	5,2%	2.876	0,4%	100,4%	100,4%
Estado (IVA + IRC)	3.234.103	3.234.103	3.671.759	23,6%	437.656	13,5%	113,5%	113,5%
Fornecedores de Imobilizado	123.000	123.000	91.182	0,6%	-31.818	-25,9%	74,1%	74,1%
Juros e gastos Similares	242.062	242.062	207.032	1,3%	-35.030	-14,5%	85,5%	85,5%
Amortização de Empréstimos	2.874.934	2.874.934	2.714.818	17,4%	-160.116	-5,6%	94,4%	94,4%
Outros pagamentos	1.714.857	1.714.857	1.973.309	12,7%	258.452	15,1%	115,1%	115,1%
Dividendos	1.200.000	1.200.000	2.348.000	15,1%	1.148.000	48,9%	195,7%	195,7%
(B) Total de Pagamentos	14.153.786	14.153.786	15.577.205	100%	1.423.419	10,1%	110,1%	110,1%
Saldo do Período (A) - (B)	-1.096.792	-1.096.792	-1.318.470					
Saldo Inicial de Caixa	4.289.456	4.289.456	4.703.330					
Saldo Acumulado	3.192.664	3.192.664	3.384.860					

O total dos recebimentos ascendeu a € 14.258.735, acima do previsto em € +9,2%, em resultado do aumento dos recebimentos de clientes.

Por outro lado, os pagamentos elevaram-se a € 15.577.205, quando se previam desembolsos de €14.153.786, mais 10,1 % 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 1,6% 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 08 de março de 2016.

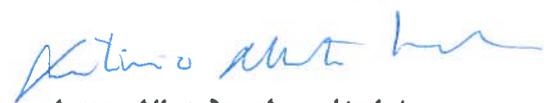
A Contabilista Certificada



Maria Leonor Ferreira Marques (CC 40235)

A Administração

Presidente

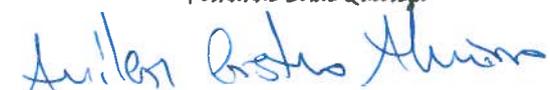


António Alberto Pires Aguiar Machado

Administradores



Fernando Eirão Queiroga



Amílcar Rodrigues Alves Castro de Almeida

Handwritten signature in blue ink
Handwritten initials in black ink

ANEXOS

Autógrafa
João

Quadro IV

MAPA GLOBAL DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL (€)

RUBRICAS	Orçamento 2015	31 de dezembro de 2015			Variação Face ao Previsto		
		Previsto	Realizado	Peso	Valor	%	Taxa de Execução
		(1)	(2)	(3)	4=3-2	5=4/2	6=3/2
Vendas	10.502.701	10.502.701	10.265.524	95,5%	-237.177	-2,3%	97,7%
A. H. de Bragadas	4.020.316	4.020.316	3.675.896	34,2%	-344.420	-8,6%	91,4%
Parques Eólicos	6.482.385	6.482.385	6.589.628	61,3%	107.243	1,7%	101,7%
Serviços Prestados	80.356	80.356	148.549	1,4%	68.193	84,9%	184,9%
Out. Rendimentos e Ganhos	293.355	293.355	329.076	3,1%	35.721	12,2%	112,2%
Imput. Subsídios ao Invest.	285.855	285.855	284.236	2,6%	-1.619	-0,6%	99,4%
Bolsas de Estágio	7.500	0	25.327	0,2%	25.327	-	-
Outros	0	7.500	19.513	0,2%	12.013	160,2%	260,2%
Ganhos financeiros	1.200	1.200	9.494	0,1%	8.294	691,1%	791,1%
TOTAL RENDIMENTOS E GANHOS	10.877.612	10.877.612	10.752.643	100,0%	-124.969	-1,1%	98,9%
Custo das Matérias Consumidas	10.000	10.000	1.607	0,0%	-8.393	-83,9%	16,1%
Fornecimentos e serviços externos	3.555.103	3.555.103	3.327.681	35,6%	-227.422	-6,4%	93,6%
Gastos com o pessoal	809.727	809.727	844.857	9,0%	35.130	4,3%	104,3%
Provisões do Período	0	0	112.293	1,2%	112.293	-	-
Gastos de depreciação e de amortização	2.198.815	2.198.815	2.382.707	25,5%	183.892	8,4%	108,4%
Outros gastos e perdas	1.714.857	1.714.857	2.432.939	26,0%	718.082	41,9%	141,9%
Gastos e Perdas Financeiras	242.062	242.062	238.193	2,6%	-3.869	-1,6%	98,4%
TOTAL GASTOS E PERDAS	8.530.564	8.530.564	9.340.277	100,0%	809.714	9,5%	109,5%
RAI	2.347.048	2.347.048	1.412.365	13,1%	-934.683	-39,8%	60,2%
IRC	-700.852	-700.852	-724.940	6,7%	-24.088	3,4%	103,4%
Resultado Líquido	1.646.196	1.646.195	687.426	6,4%	885.429	53,8%	41,8%

Mhomenças

Julian
[Signature]

QUADRO II

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA

RENDIMENTOS E GASTOS	Orçamento	4º Trimestre 2015	
	2015	Previsto	Realizado
Vendas e serviços prestados	10.583.057	10.583.057	10.414.073
Custo das Matérias Consumidas	-10.000	-7.500	-1.607
Fornecimentos e serviços externos	-3.555.103	-3.555.103	-3.327.681
Gastos com o pessoal	-809.727	-809.727	-844.857
Provisões (aumentos/reduções)			-112.293
Outros rendimentos e ganhos	293.355	293.355	329.076
Outros gastos e perdas	-1.714.857	-1.714.857	-2.432.939
EBITDA - Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos)	4.786.725	4.789.225	4.023.771
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-2.198.815	-2.198.815	-2.382.707
EBIT - Resultado Operacional antes de gastos de financiamento e impostos)	2.587.911	2.590.410	1.641.065
Juros e rendimentos similares obtidos	1.200	1.200	9.494
Juros e gastos similares suportados-Financiamentos	-242.062	-242.062	-238.193
Resultado antes de impostos	2.347.049	2.349.548	1.412.365
Imposto sobre o rendimento do período	-700.852	-892.828	-748.521
Imposto Diferido			23.582
Resultado líquido do período	1.646.197	1.456.720	687.425

M. Gonçalves

Handwritten signature

QUADRO III

BALANÇO

BALANÇO		
ATIVO	4.º Trimestre 2015	2014
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	11.723.285	13.456.510
Ativos intangíveis	3.853.980	4.420.589
Outros ativos financeiros	1.129	234
Ativos por impostos diferidos	60.822	37.241
SOMA	15.639.215	17.914.573
Ativo Corrente		
Inventários	33.167	30.672
Clientes	17.863	26.742
Outras contas a receber	1.423.519	2.548.237
Diferimentos	483.121	529.352
Caixa e depósitos bancários	3.384.860	
SOMA	5.342.529	4.703.330
TOTAL DO ATIVO	20.981.745	25.752.908
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital Próprio		
Capital realizado	900.000	900.000
Reservas legais	1.154.699	1.118.811
Reservas Livres	4.502.488	130.243
Reservas de Fusão	2.018.437	2.018.437
Resultados transitados	0	5.572.245
Outras variações no capital próprio	2.362.068	2.586.615
SOMA	10.937.692	12.326.351
Resultado líquido do período	687.425	1.435.888
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	11.625.117	13.762.239
PASSIVO		
Passivo não Corrente		
Provisões	449.735	337.441
Financiamentos obtidos	3.999.775	6.394.049
Passivos por impostos diferidos	0	687.581
Outras contas a pagar	906.040	337.838
SOMA	5.355.550	7.756.910
Passivo Corrente		
Fornecedores	95.649	102.763
Estado e outros entes públicos	946.125	1.121.055
Financiamentos obtidos	2.488.857	2.714.818
Outras contas a pagar	470.446	295.124
TOTAL DO PASSIVO	9.356.627	11.990.669
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO	20.981.745	25.752.908

Handwritten signature