# ÁGUAS DO LENA

# 2017

# RELATÓRIO E CONTAS

Águas do Lena, S.A.

## ÍNDICE


ÍNDICE ..... 2
SÍNTESE DE DADOS / INDICADORES ..... 3
MENSAGEM DO PRESIDENTE ..... 5
APRESENTAÇÃO DA EMPRESA ..... 6
Breve Historial ..... 6
Estrutura Acionista ..... 7
Órgãos Sociais ..... 7
MISSÃO E POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO ..... 8
Missão ..... 8
Visão ..... 8
Valores ..... 8
Objetivos Estratégicos ..... 8
SÍNTESE DA ATIVIDADE EM 2017 ..... 10
Envolvente Exterior ..... 10
Enquadramento Macroeconómico ..... 10
Enquadramento Do Setor 2017 ..... 12
Enquadramento Local ..... 16
Recursos Humanos ..... 19
Regras Societárias ..... 20
Principais Acontecimentos Em 2017 ..... 20
Factos Relevantes ..... 20
Desempenho do Sistema ..... 21
Análise Económico – Financeira ..... 30
Análise de Gastos e Rendimentos ..... 30
Análise do Balanço ..... 32
Indicadores ..... 33
PERSPETIVAS PARA O FUTURO ..... 34
CONSIDERAÇÕES FINAIS ..... 35
OUTRAS INFORMAÇÕES ..... 36
PROPOSTA DE APLICAÇÃO DE RESULTADOS ..... 37
CONTAS DO EXERCÍCIO DE 2017 E RESPETIVO ANEXO ..... 38

## SÍNTESE DE DADOS / INDICADORES

### Indicadores Financeiros

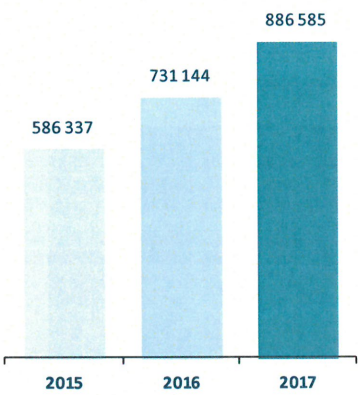
| | | 2015 | 2016 | **2017** |
|---|---|---|---|---|
| Capital Social | Eur | 625 000 | 625 000 | 625 000 |
| Capital Próprio | Eur | 586 337 | 731 144 | 886 585 |
| Ativo Líquido Total | Eur | 1 849 272 | 1 584 790 | 1 644 758 |
| Investimento | Eur | 42 689 | 45 910 | 46 588 |
| Volume de Negócios | Eur | 1 150 356 | 1 120 797 | 1 197 470 |
| EBITDA Ajustado (*Cash Flow* Operacional) | Eur | 356 522 | 318 316 | 368 394 |
| EBIT (Resultado Operacional) | Eur | 250 343 | 202 670 | 200 967 |
| Resultados Antes de Impostos | Eur | 226 634 | 186 838 | 200 740 |
| Resultado Líquido do Exercício | Eur | 174 375 | 144 808 | 155 441 |
| Rentabilidade dos Capitais Próprios | % | 29,74% | 19,81% | 17,53% |
| Rentabilidade do Ativo | % | 9,43% | 9,14% | 9,45% |
| Autonomia Financeira | % | 31,71% | 46,14% | 53,90% |
| Nº de Colaboradores em 31 Dezembro | nº | 14 | 14 | 13 |

### Indicadores de Atividade

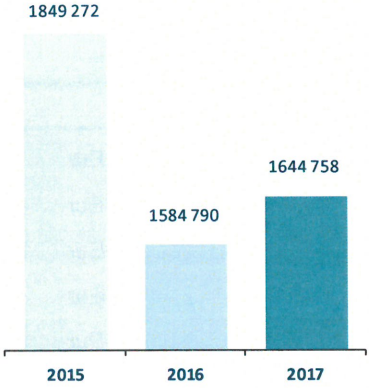
| | | 2015 | 2016 | **2017** |
|---|---|---|---|---|
| Nº de Clientes | nº | 7 744 | 7 780 | 7 861 |
| Nº de Municípios Abastecidos | nº | 1 | 1 | 1 |
| Área Geográfica Abrangida | Km2 | 100 | 100 | 100 |
| População Residente na Área Abrangida | nº | 15 805 | 15 805 | 15 805 |
| População Servida | nº | 15 647 | 15 647 | 15 647 |
| Volume de Água Disponível (I) | ($10^3$ m3) | 1 133 | 1 161 | 1 233 |
| Volume de Água Vendida | ($10^3$ m3) | 912 | 906 | 997 |

(I) Produzida + Comprada. Em 2017 a água comprada corresponde a 23,4% da água disponível

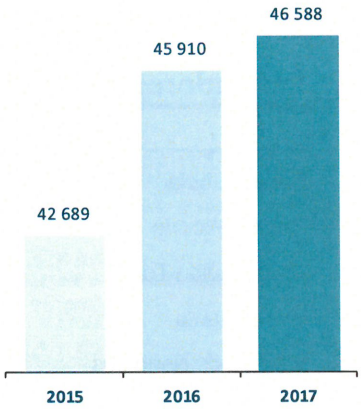
**Capital Próprio (€)**



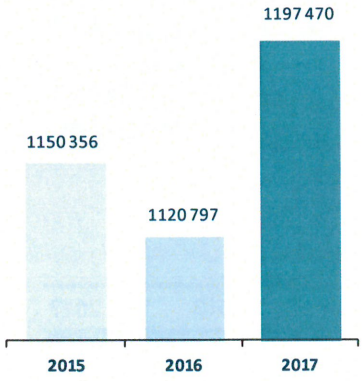

**Ativo Líquido Total (€)**



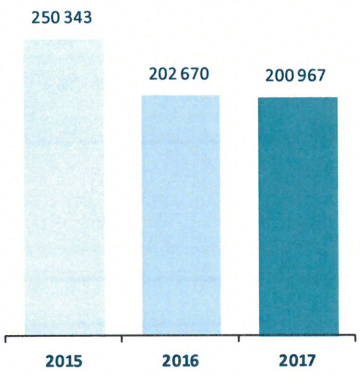

**Investimento (€)**



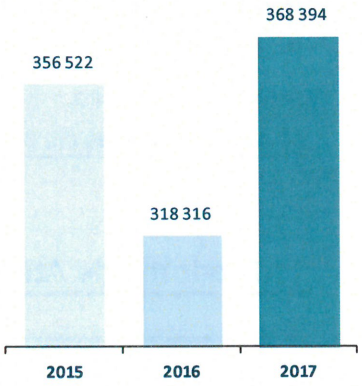

**Volume de Negócios (€)**



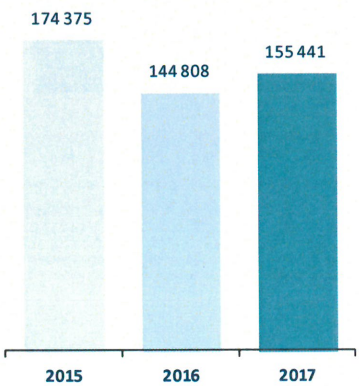

**EBIT (Resultado Operacional) (€)**



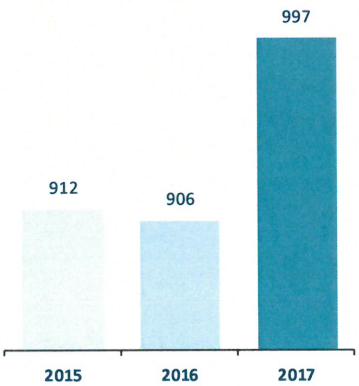

**EBITDA Ajustado (Cash Flow Operacional) (€)**



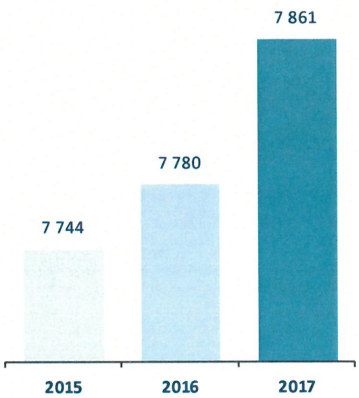

**Resultado Líquido do Exercício (€)**




**Volume de Água Vendida (x1000 m3)**




**Nº de Clientes**



## MENSAGEM DO PRESIDENTE

Foi com grande satisfação e orgulho pelos serviços prestados que no ano 2017 celebramos o vigésimo aniversário ao serviço dos munícipes da Batalha, trata-se de uma história de reconhecido sucesso, que nos permite encarar o futuro com uma perspetiva de esperança, sempre na melhoria contínua dos serviços prestados aos nossos clientes.

O ano de 2017 foi atípico no que diz respeito à precipitação registada, os níveis estiveram abaixo do normal e o período de seca estendeu-se praticamente até dezembro, várias regiões do País registaram níveis de seca severa ou extrema, este enquadramento contribuiu para um aumento dos níveis de água faturada. No ano de 2017 a Águas do Lena registou também um aumento de clientes, este aumento tem-se mostrado consistente nos últimos anos, demonstrando a capacidade que o Município tem tido em fixar novos habitantes na região.

Este foi também o ano em que a empresa pela primeira vez registou um nível de perdas abaixo dos 20%, atingindo o valor de 19.1%. Este valor resulta de um trabalho contínuo, que tem vindo a ser feito, com investimentos ao nível tecnológico, na melhoria dos processos internos de controlo comercial e operacional do sistema. Salientamos que em 2010 as perdas se cifravam em 42.3%, realmente tem sido feito um trabalho de que toda a empresa se orgulha nesta matéria e que vamos continuar a levar a cabo no futuro.

Quanto à performance económica e financeira, a empresa gerou, no ano de 2017, um Resultado Líquido positivo de 155.441 euros o que traduz num ligeiro aumento face a 2016. Os Resultados Transitados da sociedade mantêm-se negativos, mantendo-se a situação, não se prevê que este valor possa ser recuperado até ao final da concessão.

Durante 2017 decorreram negociações para permitir a adaptação do contrato de concessão ao novo regime jurídico dos serviços municipais de abastecimento público de água, saneamento de águas residuais e gestão dos resíduos urbanos, nos termos do Decreto-Lei nº 194/2009, de 20 de agosto e às Recomendações Tarifárias da ERSAR, que esperamos sejam concretizadas durante 2018.

O trabalho desenvolvido durante o ano de 2017 não se esgotou nesse período, foi um investimento que esperamos que continue a dar resultados positivos para todos nos próximos anos. A Águas do Lena está comprometida em servir os seus clientes com elevados padrões de qualidade, numa parceria cada vez mais estreita com o Câmara Municipal da Batalha e a colaboração das diversas entidades que fazem com que o nosso trabalho se possa tornar cada vez melhor.

O Presidente do Conselho de Administração

Paulo Jorge Almeida Oliveira

## BREVE HISTORIAL

A Águas do Lena, S.A. foi constituída em 1996 na sequência do Concurso Público Internacional para a Exploração e Gestão do Sistema de Captação, Tratamento e Distribuição de Água para Consumo Público do Concelho da Batalha.

O contrato de concessão foi assinado a 24 de janeiro de 1997 em regime de concessão exclusiva por um período de vigência de 15 anos.

A 29 de dezembro de 2010 foi assinado o 1º aditamento ao contrato de "Concessão da Exploração e Gestão do Sistema de Captação, Tratamento e Distribuição de Água do Concelho da Batalha" com extensão do período da concessão por mais 8 anos a contar do dia seguinte ao término do período do contrato inicial (23/01/2012). Com o referido aditamento a concessão passou a um período de vigência de 23 anos que culminará a 23/01/2020.

Em 2017 a Aguas do Lena S.A., completou com grande orgulho 20 anos de existência dedicado ao serviço público na sua vertente ambiental de distribuição de água para consumo humano.

Desde o início da concessão a Águas do Lena, S.A. tem vindo a cumprir integralmente as suas obrigações decorrentes deste contrato, no interesse e satisfação do Concedente, da Câmara Municipal da Batalha, e dos Munícipes a quem presta a seu serviço.

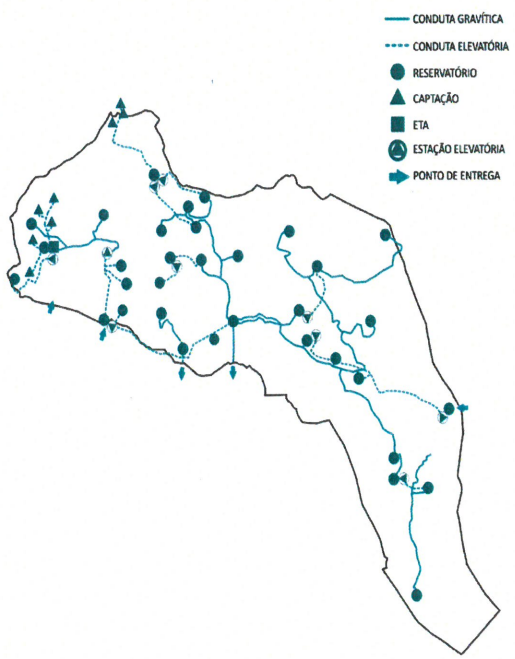
A empresa **Águas do Lena S.A.** foi constituída em 15 de Novembro de 1996, com um capital de 625.000€ , actualmente detido na sua totalidade, pela **AQUAPOR**, em resultado da adjudicação do concurso público internacional para a: "Exploração e Gestão do Sistema de Captação, Tratamento, e Distribuição de Água para Consumo Público do Concelho da Batalha", tendo o contrato de concessão sido assinado em 24 de Janeiro de 1997, por um período de 15 anos. Em Dezembro de 2010 ocorreu o aditamento ao contrato, com a prorrogação por mais 8 anos.

Municípios Abrangidos
**Batalha**

População Abrangida
**16 mil habitantes**

Taxa de Atendimento
**99% da população**

Principais Infraestruturas
**8 Captações próprias**
**2 Pontos de Entrega** (compra)
**2 Pontos de Entrega** (venda)
**9 Estações Elevatórias**
**34 Reservatórios** (5.725 m³)
**213 km de rede**



## Estrutura Acionista

A Águas do Lena é uma empresa com um capital de 625.000 euros, detida a 100% pela Aquapor – Serviços, S.A.

A empresa está inscrita na Conservatória do Registo Comercial da Batalha com o NIP 503778559 e tem sede em Lote 10 Célula B – 2440 Batalha.

## Órgãos Sociais

**Mesa da Assembleia Geral:**

Sr. Gaspar Barbosa Borges – Presidente;
Dr.ª Joana Sofia Lopes Gonçalves Névoa – Secretária.

**Conselho de Administração:**

Eng. Paulo Jorge Almeida Oliveira – Presidente;
Dr. José António Ferreira dos Santos – Vogal;
Dr. Joaquim de Jesus Carmo Gomes – Vogal.

**Órgão de Fiscalização:**

Fiscal Único: Ernst & Young Audit & Associados – SROC, S.A. representado por
Dr. Paulo Jorge Luís da Silva
Suplente do Fiscal Único: Dr. Luis Miguel Gonçalves Rosado.

## MISSÃO E POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO

### MISSÃO

Satisfazer as necessidades no domínio do abastecimento de água de forma eficiente, garantindo a quantidade e qualidade, promovendo elevados índices de satisfação das populações, potenciando a sua atividade como ferramenta de apoio ao desenvolvimento económico e social a nível local e assegurando a preservação do ambiente.

### VISÃO

Representar a Aquapor na região, dando à marca Águas do Lena uma conotação de prestígio, confiança e preservação ambiental.

Ser uma empresa que transmita confiança aos seus Clientes na qualidade de água fornecida e onde os Colaboradores se orgulhem de trabalhar.

### VALORES

A Águas do Lena pretende manter uma cultura própria - transversal ao grupo Aquapor - através da assunção dos seguintes valores:

- Dinamismo e Profissionalismo;
- Espírito de Equipa;
- Criação de valor;
- Respeito pelo ambiente;
- Responsabilidade Social;
- Estabilidade e Qualidade no Serviço.

### OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

Os objetivos estratégicos, ordenados pelas diferentes áreas da empresa, são os seguintes:

### Global

- Garantir a satisfação de todos os stakeholders;
- Concedente: cumprimento integral do contrato e manter o relacionamento institucional;
- Clientes: garantir o fornecimento do produto " água" em qualidade e quantidade;
- Fornecedores: garantir boas relações comerciais e institucionais;

- Colaboradores: garantir a implementação da cultura da empresa;
- Estado: cumprir com toda a legislação e regulação da atividade do negócio;
- Acionista: garantir resultado líquido satisfazendo o investimento.

### Recursos Humanos

- Motivar, envolver e dinamizar cada colaborador na concretização de um projeto que é de todos;
- Potenciar as competências da empresa;
- Incentivar a comunicação interna e o espírito de equipa;
- Criar mecanismos de coordenação e de partilha de informação;
- Assegurar o cumprimento do regulamento de Prevenção e Controlo de problemas relacionados com o consumo excessivo de álcool;
- Promover e implementar boas práticas a nível da segurança e saúde no trabalho, assegurando o cumprimento da legislação em vigor;
- Desenvolver uma cultura de mérito nos colaboradores, através de um sistema de avaliação de desempenho, que potencia a sua responsabilização nos resultados obtidos, através de objetivos alinhados com os objetivos estratégicos da empresa.

### Área Técnica

- Melhorar as condições de distribuição de água ao Concelho, com investimentos ao nível do Sistema de Abastecimento;
- Reduzir o número de consumos ilegais;
- Reduzir as perdas na rede de água;
- Aumentar a eficiência hídrica e energética;
- Manter os níveis de qualidade da água distribuída na torneira do consumidor.

### Área Comercial

- Promover a excelência na qualidade dos serviços prestados aos clientes finais e ao Município da Batalha;
- Aumentar a notoriedade da empresa e o conhecimento do mercado;
- Aumentar a confiança dos clientes nos serviços assegurados pela empresa.

### Área Financeira

- Maximizar a criação do valor;
- Maximizar os rendimentos operacionais;
- Otimizar os custos da estrutura;
- Minimizar os custos operacionais;
- Maximizar a liquidez da empresa.

# SÍNTESE DA ATIVIDADE EM 2017

## ENVOLVENTE EXTERIOR

## ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO

### Geral

Em 2017, a economia portuguesa cresceu mais que o conjunto dos países da região do euro, o que já não acontecia desde 1999. Sendo os principais motores de crescimento, as exportações, o consumo das famílias e o investimento.

As economias da Zona Euro continuaram a beneficiar de taxas de juro que atingiram mínimos históricos e continuam negativas para os valores de referência a três e seis meses; ambas as taxas tiveram uma redução de 0.013p.p e 0.042p.p. respetivamente.

De acordo com a informação histórica do Banco de Portugal e EMMI, a evolução da Euribor nos últimos 3 anos foi a seguinte (valores no fim do período):

| | 2015 | 2016 | **2017** |
|---|---|---|---|
| Euribor 1M | -0,23% | -0,37% | -0,37% |
| Euribor 3M | -0,13% | -0,32% | -0,33% |
| Euribor 6M | -0,04% | -0,22% | -0,26% |
| Euribor 12M | 0,06% | -0,08% | -0,15% |

Fonte: EMMI (valores de fim de período)

O **preço do petróleo** apresentou um crescimento superior a 20% face ao ano anterior, interrompendo a tendência descendente observada no período 2013-2016. O preço do petróleo em média em 2017 situou-se em 48.2Euros/Barril.

Numa economia importadora de petróleo, como é o caso da economia portuguesa, o aumento do preço do petróleo tem um impacto negativo sobre o crescimento do PIB, através do aumento dos preços da importação de matérias primas, de transporte e da sua transmissão aos preços no consumidor. O impacto sobre os preços no consumidor reflete quer o efeito direto proveniente do aumento do preço dos produtos derivados do petróleo quer o efeito indireto resultante do aumento do custo de produção de outros bens.

### Portugal

Em 2017, o **Índice de Preços no Consumidor** (IPC) registou uma variação média anual de 1.4%, o que representa um aumento de 0.8p.p face aos valores de 2016.