
Relatório de execução orçamental

AdAM - Águas do Alto Minho

4º trimestre 2019

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4º trimestre 2019

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Venda de água	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Prestação de Serviços	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Rend. Construção (IFRIC 12)	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Desvio de recuperação de gastos	mEur	0	0	0	256	256	0 ▲	0 ▲
Volume de Negócios	mEur	0	0	0	256	256	0 ▲	0 ▲
Custo das vendas/variação inventários	mEur	0	0			0	0 =	0 =
Margem Bruta	mEur	0	0	0	256	256	0 ▲	0 ▲
Fornecimentos e serviços externos	mEur	0	0	0	-107	-107	0 ▼	0 ▼
Gastos Construção (IFRIC 12)	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Gastos com pessoal	mEur	0	0	0	-72	-72	0 ▼	0 ▼
Amortizações	mEur	0	0	0	-2	-2	0 ▼	0 ▼
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	0	0	0	0	0	0 ▼	0 ▼
Subsídios ao Investimento	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados Operacionais	mEur	0	0	0	75	75	0 ▲	0 ▲
Gastos Financeiros	mEur	0	0	0	-0,3	-0,31	0 ▼	0 ▼
Rendimentos Financeiros	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados Financeiros	mEur	0	0	0	-0,31	-0,31	0 ▼	0 ▼
Resultados Antes de imposto	mEur	0	0	0	75	75	0 ▲	0 ▲
Imposto sobre o Rendimento	mEur	0	0	0	-57	-57	0 ▼	0 ▼
Resultado Líquido do Exercício	mEur	0	0	0	18	18	0 ▲	0 ▲

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mEur	0	0	0	-181	-181	0	0
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciatio	mEur	0	0	0	-183	-183	0	0
Margem EBITDA	%							
Gastos Operacionais/EBITDA	%				99%	99%		

- Os valores acumulados são, neste caso concreto, iguais ao 4º trimestre dado que o período de instalação ocorreu com maior incidência no último trimestre do ano;
- Como não há período homólogo nem orçamento para este período, não é possível efetuar qualquer análise comparativa.

Resultado Líquido do Exercício 17,988 mil Eur

- Os resultados do exercício, expressam apenas a atividade de instalação da AdAM, dado que a sua atividade operacional só se iniciou em 2020;
- O **Resultado Líquido** ascendeu a 17,98 mil euros, que corresponde à remuneração garantida do capital investido, incorporando 256 mil euros referentes ao desvio de recuperação de gastos do exercício (deficit).

Volume de Negócios MEur

- Pela razão já referida, a atividade operacional da AdAM só se ter iniciado em 1 de Janeiro de 2020, não se registaram proveitos nesta fase.

Gastos Operacionais 181,3 MEur

- Os **Gastos Operacionais**, neste caso **gastos de estrutura**, totalizaram cerca de 181 mil euros, sendo os **FSE** os gastos com maior peso, cerca de 59% dos gastos operacionais;
- Nos **FSE**, a **Comunicação** (40,1%) e os **Trabalhos especializados** (30%) representam a maior parte, correspondendo aos gastos com envio de correspondência aos clientes e os trabalhos de assistência técnica necessários ao arranque da empresa;

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Ativos não correntes	mEur	0	0	0	693	693	0 ▲	0 ▲
Ativo intangível	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Desvios de recuperação gastos	mEur	0	0	0	256	256	0 ▲	0 ▲
Ativos Fixos tangíveis	mEur	0	0	0	293	293	0 ▲	0 ▲
Impostos Diferidos Ativos	mEur	0	0	0	25	25	0 ▲	0 ▲
Outros ativos não correntes	mEur	0	0	0	119	119	0 ▲	0 ▲
Ativos correntes	mEur	0	0	0	1 054	1 054	0 ▲	0 ▲
Clientes	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Disponibilidades	mEur	0	0	0	1 030	1 030	0 ▲	0 ▲
Outros ativos correntes	mEur	0	0	0	23	23	0 ▲	0 ▲
Ativo total	mEur	0	0	0	1 746	1 746	0 ▲	0 ▲
Capital Social	mEur	0	0	0	1 206	1 206	0 ▲	0 ▲
Ações próprias	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultado líquido	mEur	0	0	0	18	18	0 ▲	0 ▲
Capital Próprio	mEur	0	0	0	1 224	1 224	0 ▲	0 ▲
Passivos não Correntes	mEur	0	0	0	175	175	0 ▲	0 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Subsídios ao investimento	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Desvios de recuperação gastos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros passivos não correntes	mEur	0	0	0	175	175	0 ▲	0 ▲
Passivos Correntes	mEur	0	0	0	348	348	0 ▲	0 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros passivos correntes	mEur	0	0	0	348	348	0 ▲	0 ▲
Passivo total	mEur	0	0	0	523	523	0 ▲	0 ▲

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Capital Empregue	mEur	0	0	0	1 142	1 142	0	0
Autonomia Financeira	%				70%	70%		
Liquidez Geral	n.º				3,0	3,0		
Solvabilidade	n.º				2,3	2,3		
Fundo de Maneio	mEur				706	706	0	0
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%				-15,9%	-15,9%		
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%				1,5%	1,5%		
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%				1,0%	1,0%		

- Os gastos com Pessoal correspondem na sua totalidade aos gastos com os Órgãos Sociais;
- As amortizações registadas referem-se a ativos com direito de uso;
- Os outros Gastos e Perdas Operacionais referem-se a gastos com serviços bancários

Resultado financeiro 0,0 MEur

- O Resultado Financeiro de -313 euros regista o impacto da IFRS 16

Posição Financeira

- O ativo total atinge os 1,74 milhões de euros, representando o ativo tangível cerca de 292 mil de euros;
- O desvio de recuperação de gastos é de cerca de 256 mil euros (Ativo), resultado do deficit apresentado;
- O capital social da AdAM é de 3,6 milhões de euros, à data de 31 de Dezembro encontrava-se por realizar o valor de 2,394 milhões de euros (66,5%).

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

4º trimestre 2019

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Empréstimos	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Médio e Longo Prazo	mEur	0	0	0	0	0	0	0
BEI	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Outros	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	mEur	0	0	0	0	0	0	0
BEI	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Descobertos bancários	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Outros	mEur	0	0	0	0	0	0	0

Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Dívida Financeira	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Debt to equity	%				0,0	0,0		
Net Debt - Endividamento líquido	mEur	0	0	0	-1 030	-1 030	0	0
Net Debt to EBITDA	n.º				6	6		
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias					0		
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias					0		

Dívida Financeira	0 MEur
<ul style="list-style-type: none"> Durante 2019 a AdAM não contraiu qualquer empréstimo 	
Net Debt - Endividamento líquido	-1,0 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O endividamento líquido é negativo devido ao facto da AdAM não ter contraído qualquer empréstimo no período em análise. 	

3. INDICADORES COMERCIAIS

4º trimestre 2019

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Volume de atividade (faturado)	Mm3	0	0	0	0	0	0	0
Volume de atividade - abastecimento	Mm3					0		
Volume de atividade - saneamento	Mm3					0		
Volume de Negócios¹	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Volume negócios - abastecimento	mEur	0	0			0	0	0
Volume negócios - saneamento	mEur	0	0			0	0	0
Dívidas de Utilizadores		0	0	0	0	0	0	0
Dívida total	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Dívida vencida total	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Acordos de pagamento	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Injunções	mEur	0	0	0	0	0	0	0

¹ Não inclui o efeito do Desvio de recuperação de gastos nem os Rendimentos Construção

FATURAÇÃO: Abastecimento de água		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Total de água faturada	mm3	0	0	0	0	0	0	0
	mm3							
Baixa	mm3	0	0			0	0	0
	mm3							
	mm3							
	mm3							

FATURAÇÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Total de efluentes faturados	mm3	0	0	0	0	0	0	0
	mm3							
Baixa	mm3	0	0			0	0	0
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							

Volume de Negócios: Abastecimento	
0,0 MEur	0,0 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> • Não houve atividade operacional no período em análise. 	
Volume de Negócios: Saneamento	
0,0 MEur	0,0 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> • Não houve atividade operacional no período em análise. 	

3. INDICADORES COMERCIAIS

4º trimestre 2019

Dívidas de Utilizadores		2019						
		Div. Total	Div. Vencida	Div. Corrente	Div. Acordos	Div. Injunções	Div. Juros	Div. Outros
Dívida Total	mEur	0	0	0	0	0	0	0

4. INVESTIMENTOS

4º trimestre 2019

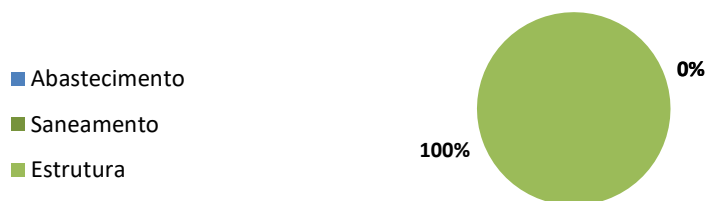
Investimento	mEur	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2019	Per. Hom.	Orçam.
Investimento	mEur	0	0	0	293	293	0	0
Abastecimento	mEur					0		
Saneamento	mEur					0		
Estrutura	mEur				293	293		

Investimento	0,3 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O investimento do período em análise totalizou o valor de 292,9 mil euros, repartido pelas seguintes categorias: Edifícios e outras construções 130,6 mil euros; Equipamento básico 65,1 mil euros e Equipamento administrativo 97,3 mil euros. 	

Investimento mensal: realizado vs previsto



Investimento por atividade (acumulado)



Ao Conselho Fiscal e Conselho de Administração da
Águas do Alto Minho, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2019

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da Águas do Alto Minho, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao quarto trimestre de 2019, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2019".

Responsabilidades

2 É da responsabilidade do Conselho da Administração da Entidade a implementação e manutenção de um adequado sistema de informação, o total e adequado registo das transações financeiras ocorridas, bem como a preparação e submissão oportuna de mapas financeiros requeridos pela legislação aplicável.

3 A nossa responsabilidade consiste em acompanhar a atividade da Entidade ao longo do período e na elaboração de um Memorando de Acompanhamento trimestral, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico ou de controlo interno, entendemos dever realçar.

Âmbito

4 Para a elaboração do presente Memorando de Acompanhamento, efetuámos os seguintes procedimentos:

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019;
- Verificação que os valores estão de acordo com o Relatório e Contas de 2019 datado de 19 de março de 2020.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020;
- Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do n.º 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019 encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2019".

5.2 A empresa foi constituída em 2019 pelo que não existe informação comparativa com o exercício anterior. Adicionalmente salientamos que a atividade operacional só se iniciou em 1 de janeiro de 2020.

5.3 Não foi submetido o Plano de Atividades e Orçamento para o exercício de 2019 e de 2020, pelo que não existe informação comparativa com o orçamento.

5.4 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020. Emitimos parecer sobre o Relatório de Governo Societário do exercício de 2019 em 20 de março de 2020, de que a Entidade se encontra a cumprir no com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.5 Observámos o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais. Entretanto, agradecemos à Entidade a amabilidade com que foram recebidos os nossos colaboradores durante a realização do nosso trabalho, apresentamos os nossos melhores cumprimentos e subscrevemo-nos.

26 de junho de 2020

PricewaterhouseCoopers & Associados
- Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.
representada por:



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO ALTO MINHO, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 4.º TRIMESTRE DE 2019





1. Introdução

- 1.1. Nos termos do disposto no artigo 25.º, n.ºs 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprovou o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (RJSPE), os titulares dos órgãos de administração das empresas públicas respondem perante o titular da função acionista pelos resultados obtidos, apresentando, relatórios trimestrais fundamentados, demonstrativos do grau de execução dos objetivos fixados no plano de atividades e orçamento, devendo este incluir, o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento. Os relatórios dos órgãos de administração das empresas públicas devem ainda especificar, o nível de execução orçamental e as operações financeiras contratadas.
- 1.2. Ao abrigo do disposto na alínea i) do n.º 1 do artigo 44.º do RJSPE, as empresas públicas estão obrigadas a divulgar os relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização.
- 1.3. Em conformidade com as disposições acima referidas, o Conselho Fiscal da Águas do Alto Minho, S.A. (AdAM), apresenta o seu relatório relativo à Execução Orçamental do 4.º trimestre de 2019, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração em 28 de maio de 2020, e que inclui, designadamente, a Demonstração de Resultados, a Demonstração da Posição Financeira, os Indicadores Económico-Financeiros, o Financiamento, os Indicadores Comerciais, o Investimento e a apresentação de outros indicadores ao abrigo do DLEO para o ano de 2019.
- 1.4. Tendo em consideração que a empresa foi constituída em julho de 2019, a entidade não apresenta informação referente ao período homólogo.
- 1.5. Encontrando-se a desenvolver as atividades inerentes ao período de transição com o início da atividade operacional em 01 de janeiro de 2020, a Águas do Alto Minho, S.A. não procedeu à submissão dos Planos de Atividades e Orçamento (PAO) anuais e plurianuais, pelo que não apresenta informação comparativa referente ao Orçamento.

2. Procedimentos desenvolvidos

2.1. O Conselho Fiscal acompanhou a atividade da empresa ao longo do trimestre, quer através da leitura das atas das reuniões do Conselho de Administração, quer através da análise da informação contabilística e de controlo de gestão e do contato com a Administração e Serviços.

2.2. Adicionalmente, utilizando procedimentos de revisão analítica e o conhecimento que dispomos sobre a atividade da AdAM, analisámos o conteúdo do Relatório de Execução Orçamental preparado pela empresa quanto à:

- a) Evolução da Demonstração da Posição Financeira (Balanço) real, com referência a 31 de dezembro de 2019;
- b) Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 31 de dezembro de 2019;
- c) Análise das atividades de investimento;
- d) Análise da conformidade entre os valores apresentados e os montantes constantes no Relatório e Contas de 2019 aprovado pelo Conselho de Administração em 19 de março de 2020; e
- e) Análise do Memorando de Acompanhamento da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda. emitido em 26 de junho de 2020.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Real 31-12-2019
Ativo	
Ativo não corrente	693
Desvios de Recuperação de Gastos	256
Ativos Fixos Tangíveis	293
Impostos Diferidos Ativos	25
Outros ativos não correntes	119
Ativo corrente	1 053
Disponibilidades	1 030
Outros ativos correntes	23
Total do ativo	1 746
Capital próprio	
Capital social	1 206
Resultado líquido do período	18
Total do capital próprio	1 224
Passivo	
Passivo não corrente	175
Outros passivos não correntes	175
Passivo corrente	348
Outros passivos correntes	348
Total passivo	523
Total capital próprio e passivo	1 747

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - dezembro de 2019

O total do Ativo apresenta o montante de 1.747 milhares de euros.

As rubricas mais significativas no Ativos são as seguintes: os Desvios de Recuperação de Gastos que representam 15% do total do Ativo, os Ativos Fixos Tangíveis que apresentam 17% e as Disponibilidades que representam 59% do valor total do Ativo.

O Capital Próprio, maioritariamente constituído pelo Capital Social, representa 70% do total do Passivo e do Capital Próprio.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Real 31-12-2019
Venda de água	0
Prestação de Serviços: Saneamento	0
Desvio de recuperação de gastos	256
Volume de negócios	256
Custo das vendas/variação inventários	0
Margem bruta	256
Fornecimentos e serviços externos	-107
Gastos com pessoal	-72
Amortizações	-2
Resultado operacional	75
Gastos financeiros	-0,31
Rendimentos financeiros	0
Resultado financeiro	0
Resultado antes de impostos	75
Imposto sobre o rendimento	-57
Resultado líquido do exercício	18

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - dezembro de 2019

Considerando que a Águas do Alto Minho no último trimestre de 2019 se encontrava a desenvolver as atividades inerentes ao período de transição, com o início da atividade operacional em 01 de janeiro de 2020, os gastos apresentados são referentes a estas atividades de instalação apresentando-se maioritariamente nas rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos e de Gastos com o Pessoal, não se registando rendimentos no período em referência. Os resultados apresentados dizem respeito à atividade de instalação da AdAM.

3.3. Orientações legais vigentes

A atividade operacional da Águas do Alto Minho teve início em 01 de janeiro de 2020, pelo que a empresa não apresenta comparativos relativamente ao período homólogo, não sendo igualmente apresentados valores referentes ao Orçamento.

Adicionalmente, refere-se que a Águas do Alto Minho não contraiu empréstimos no período em referência.

3.4. Atividades de Investimento

O investimento acumulado no período em referência totaliza 293 mil euros encontrando-se registado em Ativos Fixos Tangíveis.

4. Conclusão

A Águas do Alto Minho, S.A., emitiu o RET relativo ao 4.º Trimestre de 2019, nos termos do disposto no artigo 25º, números 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial ("RJSPE").

Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao 4.º trimestre de 2019 da AdAM, não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe servem de suporte naquela data.

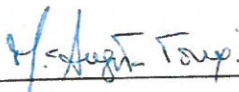
Viana do Castelo, 07 de julho de 2020

O Conselho Fiscal



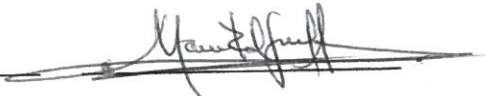
Maria Albertina Barreiro Rodrigues

(Presidente)



Maria Augusta João Cepeda Tomé

(Vogal)



Manuel Rodrigues Lopes

(Vogal)