
Relatório de execução orçamental

AdAM - Águas do Alto Minho

2º trimestre 2020

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Indicadores Comerciais

4. Investimentos

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

2º trimestre 2020

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Venda de água	mEur	3 044	3 094	0	0	6 137	6 137 =
Prestação de Serviços	mEur	1 951	1 984	0	0	3 935	3 955 ▼
Rend. Construção (IFRIC 12)	mEur	79	173	0	0	252	754 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	993	783	0	0	1 776	1 854 ▼
Volume de Negócios	mEur	6 068	6 034	0	0	12 101	12 700 ▼
Custo das vendas/variação inventários	mEur	-1 625	-1 859			-3 484	-3 514 ▲
Margem Bruta	mEur	4 443	4 174	0	0	8 617	9 186 ▼
Fornecimentos e serviços externos	mEur	-2 505	-2 155	0	0	-4 660	-4 698 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	mEur	-79	-173	0	0	-252	-754 ▲
Gastos com pessoal	mEur	-871	-835	0	0	-1 707	-1 668 ▼
Amortizações	mEur	-996	-1 055	0	0	-2 051	-2 609 ▲
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	-22	-42	0	0	-64	-57 ▼
Subsídios ao Investimento	mEur	66	69	0	0	134	160 ▼
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Resultados Operacionais	mEur	35	- 17	0	0	18	-441 ▲
Gastos Financeiros	mEur	-1	-1	0	0	-2	4 ▼
Rendimentos Financeiros	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Resultados Financeiros	mEur	- 1	- 1	0	0	- 2	-4 ▲
Resultados Antes de imposto	mEur	34	- 19	0	0	15	-445 ▲
Imposto sobre o Rendimento	mEur	-20	36	0	0	16	-486 ▲
Resultado Líquido do Exercício	mEur	15	17			31	41 ▼

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mEur	- 958	- 801	0	0	-1 759	-2 295
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mEur	-2 020	-1 924	0	0	-3 675	-5 064
Margem EBITDA	%	-40%	-38%			-36%	-50%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	298%	309%			326%	248%

- O valor acumulado apresentado refere-se ao 2º trimestre de 2020 e ao Orçamento para o mesmo período.
- Como não há período homólogo para este período, não é possível efetuar qualquer análise comparativa.
- O **volume de negócios** foi apurado com base em estimativas decorrente de anomalias ocorridas no sistema de faturação. Estas estimativas serão corrigidas ao longo do 2º semestre de 2020.

Resultado Líquido do Exercício 31,49 kEur

- O **Resultado Líquido do exercício** ascendeu a 31,46 k€, que corresponde à Remuneração Garantida do Capital Investido, incorporando 1 776 k€ referentes a desvio de recuperação de gastos do exercício

Volume de Negócios 12 101 kEur

- O **Volume de Negócios** de 10 072 k€ (excluindo os serviços de Construção e o DRG) correspondeu a estimativas, conforme referido anteriormente.

Gastos Operacionais 12 218 kEur

- Os **Gastos Operacionais** totalizaram cerca de 11.966 k€ (excluindo os serviços de construção IFRIC 12), sendo os **FSE** os gastos com maior peso, representando cerca de 37% do total.
- O CMVMC teve um aumento de cerca de 29,9% em relação ao 1º trimestre, em resultado da aquisição de mais 408M m³ de água.
- Nos **FSE**, os **Subcontratos** representam 57%, ou seja, 3 550 k€. Esta rubrica inclui o tratamento de AR e o Protocolo de Cooperação Técnica com os Municípios parceiros. Das restantes rubricas de FSE destacam-se os montantes: serviços especializados 546 k€, Eletricidade 185 k€, Comunicações 107 k€. (efeito Covid)
- Os **gastos com Pessoal correspondem na sua totalidade** aos gastos com os Órgãos Sociais e com os **133** colaboradores.
- As **amortizações** registadas referem-se essencialmente investimentos futuros. Comparativamente com o 1º trim. verifica-se um pequeno aumento de 58 k euros, relacionado com o aumento do caudal faturado.
- Os **Outros Gastos e Perdas Operacionais** registaram um aumento em relação ao trimestre anterior, pela atribuição de um subsídio à Unidade de Local Saúde do Alto Minho, no montante de 20 K€
- Os gastos operacionais refletem o efeito da pandemia SARS CoV2, no montante de 67k€:

FSE	41
G. Pessoal	7
OGO	20

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

2º trimestre 2020

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Ativos não correntes	mEur	2 171	3 309	0	0	5 479	4 289 ▲
Ativo intangível	mEur	79	251	0	0	251	1 058 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	1 250	2 032	0	0	2 032	2 110 ▼
Ativos Fixos tangíveis	mEur	460	437	0	0	437	416 ▲
Ativos sob direito de uso*	mEur	148	140	0	0	140	141 ▼
Investimentos Financeiros	mEur	0,41	1	0	0	1	2 ▼
Impostos Diferidos Ativos	mEur	234	447	0	0	447	562 ▼
Outros ativos não correntes	mEur	0	1	0	0	1	0 ▲
Ativos correntes	mEur	6 511	8 847	0	0	8 847	3 914 ▲
Clientes	mEur	1 561	2 512	0	0	2 512	1 900 ▲
Disponibilidades	mEur	2 375	382	0	0	382	1 839 ▼
Outros ativos correntes	mEur	2 574	5 953	0	0	5 953	176 ▲
Ativo total	mEur	8 681	12 156	0	0	12 156	8 203 ▲
Capital Social	mEur	1 800	1 800	0	0	1 800	1 800 =
Ações próprias	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	18	18	0	0	18	18 ▼
Resultado líquido	mEur	15	31	0	0	31	41 ▼
Capital Próprio	mEur	1 833	1 849	0	0	1 849	1 859 ▼
Passivos não Correntes	mEur	1 326	2 447	0	0	2 447	2 585 ▼
Financiamentos obtidos	mEur	0		0	0	0	0 =
Subsídios ao investimento	mEur	-66	-134	0	0	-134	2 395 ▼
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	965	1 986	0	0	1 986	0 ▲
Desvios de recuperação gastos	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Outros passivos não correntes	mEur	426	596	0	0	596	190 ▲
Passivos Correntes	mEur	5 523	7 859	0	0	7 859	3 759 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	0,000	1 000	0	0	1 000	1 000 =
Outros passivos correntes	mEur	5 523	6 859	0	0	6 859	2 759 ▲
Passivo total	mEur	6 848	10 306	0	0	10 306	6 344 ▲
Capital Próprio+ Passivo	mEur	8 681	12 156	0	0	12 156	8 203 ▲

* aplicação da IFRS16

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Capital Empregue	mEur	1 010	413	0	0	413	-61
Autonomia Financeira	%	21%	15%			15%	23%
Liquidez Geral	n.º	1,2	1,1			1,1	1,0
Solvabilidade	n.º	0,3	0,2			0,2	0,3
Fundo de Maneio	mEur	988	988			988	155
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	-94,9%	-193,7%			-425,5%	3792,7%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,8%	1,7%			1,7%	2,2%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,2%	0,3%			0,3%	0,5%

Resultado financeiro	-2,2 kEur
<ul style="list-style-type: none"> O Resultado Financeiro de -1,1 k€ euros regista o 	
Posição Financeira	
<ul style="list-style-type: none"> O ativo total atinge os 12 156 k€, representando o ativo corrente 8 847 k€ O desvio de recuperação de gastos é de 2 032 k€, resultado do deficit apresentado; Neste trimestre as disponibilidades diminuíram em cerca de 1,9 M€, em resultado da suspensão da emissão de faturação , referida no ponto 3. Indicadores Comerciais Aumento em cerca 951 k€ do saldo de clientes, em resultado das anomalias de faturação. Os outros ativos correntes incorporam 5,3M€ de Devedores por acréscimos de rendimentos de água e saneamento, resultantes das estimativas de faturação aos clientes, por anomalias do sistema de faturação. Esta rubrica inclui também 2,64k€ de iva a recuperar. O capital social da AdAM é de 3,6 M€, à data de 30 de junho encontrava-se por realizar o valor de 1,8 M€ (50%). 	

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

2º trimestre 2020

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Empréstimos	mEur	0	1 000	0	0	1 000	0
Médio e Longo Prazo	mEur	0	0	0	0	0	0
BEI	mEur	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	mEur	0	0	0	0	0	0
Outros	mEur	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	mEur	0	1 000	0	0	1 000	0
BEI	mEur	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	mEur	0	1 000	0	0	1 000	0
Descobertos bancários	mEur	0	0	0	0	0	0
Outros	mEur	0	0	0	0	0	0

Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Dívida Financeira	mEur	0	1 000	0	0	1 000	0
Debt to equity	%	0,0	0,5			0,5	0,0
Net Debt - Endividamento líquido	mEur	-2 375	618	0	0	618	-1 839
Net Debt to EBITDA	n.º	1	-,32			-,17	
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	N.A.	N.A.			N.A.	0
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	N.A.	N.A.			N.A.	0

Dívida Financeira

- No mês de junho contraiu-se um financiamento junto da AdP SGPS, na modalidade de Apoio de Tesouraria, pelo montante de 4 M€, tendo sido utilizado no montante de 1 M€.

Net Debt - Endividamento líquido 618,2 MEur

- O endividamento líquido é positivo em resultado da AdAM ter contraído um empréstimo no período em análise.

3. INDICADORES COMERCIAIS

2º trimestre 2020

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Volume de atividade (faturado)	Mm3	2 946	3 058	0	0	6 003	6 137
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	1 642	1 733			3 375	3 354
Volume de atividade - saneamento	Mm3	1 303	1 325			2 628	2 783
Volume de Negócios¹	mEur	4 995	5 077	0	0	10 072	10 092
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 044	3 094			6 137	6 137
Volume negócios - saneamento	mEur	1 951	1 984			3 935	3 955
Dívidas de Utilizadores		1 561	2 512	0	0	2 512	1 900
Dívida total	mEur	1 561	2 512	0	0	2 512	1 900
Dívida vencida total	mEur	0	0	0	0	0	0
Acordos de pagamento	mEur	0	0	0	0	0	0
Injunções	mEur	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	2020	Orçam.
Total de água faturada	mm3	1 642	1 733	0	0	3 375	3 354
	mm3						
Baixa	mm3	1 642	1 733			3 375	3 354
	mm3						
	mm3						
	mm3						

FATURAÇÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Total de efluentes faturados	mm3	1 303	1 325	0	0	2 628	2 783
	mm3						
Baixa	mm3	1 303	1 325			2 628	2 783
	mm3						
	mm3						
	mm3						
	mm3						
	mm3						

Volume de Negócios: Abastecimento			
6,14	MEur	3,38	Mm3

Volume de Negócios: Saneamento			
3,93	MEur	2,63	Mm3

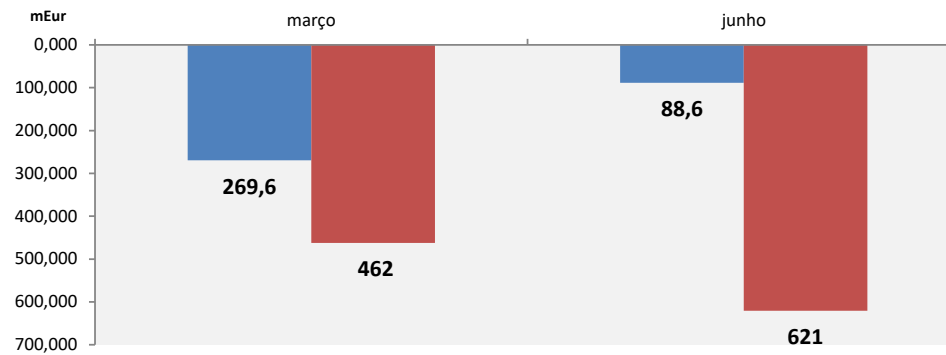
- A AdAM iniciou a atividade operacional a 1 de janeiro de 2020.
- Os volumes faturados foram estimados com base no preço médio de faturação (considerado do PAO 20-22)
 - Variável AA - 0,9757€
 - Variável ARD - 0,9451€
- O valor estimado relativo à componente variável foi de 5,8 M€ e para a componente fixa foi de 4,2 M€

Dívidas de Utilizadores		2020						
		Div. Total	Div. Vencida	Div. Corrente	iv. Acord	Div. Injunções	Div. Juros	Div. Outros
Dívida Total	mEur	2 512	0	2 512	0	0	0	0

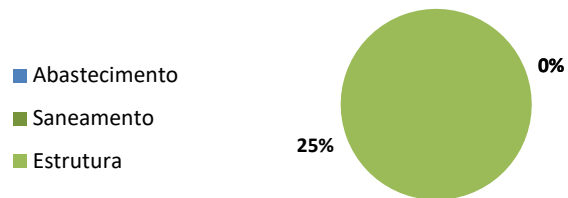
- **A Dívida** total dos utilizadores totaliza 2,5 M€ correspondendo a 49,4% do volume de negócios(sem DR e serviços da Construção IFRC 12)
- A deficiente evolução da rubrica de **recebimento de clientes** reflete a suspensão da faturação entre março e junho, consequência de erros da faturação relativa à prestação de serviços de fornecimento de água e saneamento. Estes erros decorreram da agregação de 7 sistemas de faturação distintos dos Municípios que integram a parceria do Alto Minho, tendo o processo sido retomado só a partir de junho de 2020. A evolução apresentada prevê que o volume de recebimentos mensal estabilize, bem como se verifique a recuperação deste atraso até ao final do corrente ano.

Investimento	mEur	Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Investimento	mEur	270	89	0	0	358	1 083
Abastecimento	mEur					0	556
Saneamento	mEur					0	231
Estrutura	mEur	270	89			358	297

Investimento mensal: realizado vs previsto



Investimento por atividade (acumulado)



Investimento	0,4	MEur									
<ul style="list-style-type: none"> O investimento totalizou 0,4M€, repartido pelas seguintes categorias: <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Act Fixos Tang-Edif e Out</td> <td>6</td> <td>k€</td> </tr> <tr> <td>Act Fixos Tang-Equip</td> <td>187,4</td> <td>k€</td> </tr> <tr> <td>DUI-C - Equipamento</td> <td>164,4</td> <td>k€</td> </tr> </tbody> </table> Os investimentos orçamentados para AA e ARD ficaram à quem do orçamentado, pelo atraso na contratualização dos procedimentos de Execução de Ramais de AA e ARD e da beneficiação de redes d AA e ARD e no procedimento para a aquisição de contadores de água. O plano de investimentos para 2020 prevê o montante global de 5,39 M€. 			Act Fixos Tang-Edif e Out	6	k€	Act Fixos Tang-Equip	187,4	k€	DUI-C - Equipamento	164,4	k€
Act Fixos Tang-Edif e Out	6	k€									
Act Fixos Tang-Equip	187,4	k€									
DUI-C - Equipamento	164,4	k€									



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao segundo trimestre de 2020

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 segundo trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 2º Trimestre 2020".

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 seis meses findo em 30 de junho de 2020;
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no nº 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 157º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019;

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.
Sede: Palácio Sottomayor, Rua Sousa Martins, 1 - 3º, 1069-316 Lisboa, Portugal
Receção: Palácio Sottomayor, Avenida Fontes Pereira de Melo, nº16, 1050-121 Lisboa, Portugal
Tel: +351 213 599 000, Fax: +351 213 599 999, www.pwc.pt
Matriculada na CRC sob o NUPC 506 628 752, Capital Social Euros 314.000
Inscrita na lista das Sociedades de Revisores Oficiais de Contas sob o nº 183 e na CMVM sob o nº 20161485



- Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 159º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - 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 seis meses findo em 30 de junho de 2020, 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 nº 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 seis meses findo em 30 de junho de 2020, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 2º Trimestre 2020”.

5.2 Apesar da Entidade ter sido constituída no exercício de 2019, a atividade operacional apenas foi iniciada no exercício de 2020. Desta forma o “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2020” não apresenta dados comparativos com o período homólogo e por esta via não são passíveis de ser observados e aplicados o cumprimento de algumas determinações legais, nomeadamente as relacionadas com a contratação de trabalhadores, redução de gastos operacionais, limite de endividamento e prazo médio de pagamentos.

5.3 O Plano de Atividades e Orçamento para o exercício de 2020 foi aprovado pelo Conselho de Administração no dia 6 de agosto de 2020.

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. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2019, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2020 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, tendo verificado que a entrega das guias de pagamento do IVA de abril e maio foram entregues fora de prazo. 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.

28 de outubro 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 2.º TRIMESTRE DE 2020

(Handwritten initials and signature)

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 segundo trimestre de 2020, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração, 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 2019 (DL84/2019, de 28 de junho), e no Ofício 3653, de 26 de setembro de 2019, relativo ao IEIPG 2020.

1.4. Os valores apresentados na coluna relativa ao orçamento, são referentes ao Plano de Atividades e Orçamento para 2020, o qual foi aprovado pelo Conselho de Administração em 06 de agosto de 2020, tendo sido objeto de aprovação pela Secretaria de Estado do Tesouro através do Despacho 36/2020 – SET datado de 29 de dezembro de 2020.

1.5. Tendo em consideração que a empresa foi constituída em julho de 2019 e iniciou a atividade operacional a 1 de janeiro de 2020, a entidade não apresenta informação referente ao período homólogo do ano anterior.

1.6. Conforme referido, a entidade foi constituída durante o ano de 2019 tendo iniciado a sua atividade operacional no exercício de 2020 e registado dificuldades no desenvolvimento da atividade operacional, referindo-se em particular a verificação de anomalias no sistema de faturação e os condicionalismos associados à situação pandémica da SARS COV2.

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:

- Evolução da Demonstração da Posição Financeira (Balanço) real, com referência a 30 de junho de 2020, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 30 de junho de 2020, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- Análise das atividades de investimento; e
- Análise do Memorando de Acompanhamento da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda. emitido em 28 de outubro de 2020.

Handwritten signatures and initials:




3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim.	Real trim.	Orçamento	Desvio	
	31-03-2020	30-06-2020	30-06-2020	Valor	%
Ativo					
Ativos não correntes	2 171	3 309	4 273	-965	-23%
Ativo intangível	79	251	1 060	-809	-76%
Desvios de recuperação gastos	1 250	2 032	2 075	-43	-2%
Ativos Fixos tangíveis	460	437	430	7	2%
Ativos sob direito de uso*	148	140	141	-1	-1%
Investimentos Financeiros	0	1	2	-1	-47%
Impostos Diferidos Ativos	234	447	565	-118	-21%
Outros ativos não correntes	0	1	0	1	
Ativos correntes	6 511	8 847	2 827	6 020	213%
Clientes	1 561	2 512	1 900	612	32%
Disponibilidades	2 375	382	842	-460	-55%
Outros ativos correntes	2 574	5 953	86	5 867	6862%
Ativo total	8 681	12 156	7 100	5 055	71%
Capital Próprio					
Capital Social	1 800	1 800	1 800	0	0,0%
Resultados transitados e reservas	18	18	18	0	0,0%
Resultado líquido	15	31	41	-10	-23,3%
Capital Próprio	1 833	1 849	1 859	-10	-0,5%
Passivo					
Passivos não Correntes	1 326	2 447	2 570	-123	-4,8%
Subsídios ao investimento	-66	-134	2 408	-2 542	-105,6%
Acrés. Custos Investim. Contratual	965	1 986	0	1 986	
Outros passivos não correntes	426	596	162	434	267,8%
Passivos Correntes	5 523	7 859	2 671	5 188	194,2%
Financiamentos obtidos	0	1 000	0	1 000	
Outros passivos correntes	5 523	6 859	2 671	4 188	156,8%
Passivo total	6 848	10 306	5 241	5 065	96,6%
Capital Próprio+ Passivo	8 681	12 156	7 100	5 056	71,2%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - junho de 2020

O total do Ativo apresenta, no segundo trimestre de 2020, o montante de 12 156 milhares de euros, o que representa um aumento de 71% relativamente ao estimado. As rubricas mais significativas no Ativos são as seguintes: outros ativos correntes, clientes e Desvios de Recuperação de Gastos que representam 49%, 20,7% e 16,7% respetivamente do total do Ativo. Adicionalmente, referem-se os impostos diferidos ativos que representam 3,7% do valor total do Ativo e os Ativos Fixos Tangíveis que apresentam 3,6% do Ativo Total.

O Capital Próprio, maioritariamente constituído pelo Capital Social, representa 15,2% do total do Passivo e do Capital Próprio. A empresa apresenta uma autonomia financeira de 15% em comparação com o estimado de 26%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim. 30-06-2020	Orçamento 30-06-2020	Desvio	
			Valor	%
Venda de água	6 137	6 137	0	0%
Prestação de Serviços	3 935	3 955	-20	-1%
Rend. Construção (IFRIC 12)	252	754	-502	-67%
Desvio de recuperação de gastos	1 776	1 819	-43	-2%
Volume de Negócios	12 101	12 665	-564	-4%
Custo das vendas/variação inventários	-3 484	-3 514	30	-1%
Margem Bruta	8 617	9 151	-534	-6%
Fornecimentos e serviços externos	-4 660	-4 697	37	-1%
Gastos Construção (IFRIC 12)	-252	-754	502	-67%
Gastos com pessoal	-1 707	-1 667	-40	2%
Amortizações	-2 051	-2 573	522	-20%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-64	-57	-7	12%
Subsídios ao Investimento	134	160	-26	-16%
Resultados Operacionais	18	-437	455	-104%
Gastos Financeiros	-2,15	0	-2	
Resultados Financeiros	-2	0	-2	
Resultados Antes de imposto	15	-437	452	-104%
Imposto sobre o Rendimento do período	0	479	-479	-100%
Imposto Diferido	16	0	16	
Resultado Líquido do Exercício	31	42	-11	-25%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - junho de 2020

O segundo trimestre de 2020 foi marcado pela pandemia SARS CoV 2 que contribuiu para o atraso no arranque da atividade de exploração e à gestão, em regime de parceria, dos serviços de águas relativos ao Sistema de Águas do Alto Minho, em particular no lançamento de procedimentos de contratação pública, no recrutamento de trabalhadores e na locação de viaturas operacionais.

O volume de negócios no final do período regista uma variação negativa relativamente ao estimado, em cerca de 4%, cerca de menos 564 milhares de euros face ao orçamentado. Excluindo os rendimentos de construção e os Desvios de recuperação de gastos, o volume de negócios encontra-se em linha com o estimado. Os montantes referentes à venda de água e à prestação de serviços, são referentes a estimativas decorrentes de anomalias ocorridas no sistema da faturação. A empresa estima proceder à correção das estimativas do decurso do segundo semestre do ano. Os rendimentos de construção e respetivos gastos de construção associados, quando comparados com o valor de orçamento, registaram uma redução de 67%.

Os gastos apresentados são maioritariamente referentes à atividade operacional e ascendem a cerca de 11.966 milhões de euros, apresentando-se maioritariamente nas rubricas de custo das vendas, fornecimentos e serviços externos, gastos com o pessoal e amortizações. Os Gastos com pessoal correspondem aos gastos com Órgãos sociais e com os 133 colaboradores. As amortizações estão associadas a investimentos futuros. O Resultado Líquido do exercício acumulado a 30 de junho de 2020, apresenta o valor de 31 milhares de euros, com um desvio de 11 milhares de euros face ao orçamentado, uma redução de 25%.

3.3. Orientações legais vigentes

Considerando que a atividade operacional da entidade se iniciou em 2020, não são apresentados os comparativos do ano anterior, não sendo desta forma possível concluir sobre o cumprimento de obrigações legais vigentes, em particular a evolução dos gastos com o pessoal e a contratação de colaboradores, a evolução e redução dos gastos operacionais, a evolução dos valores referentes ao prazo médio de pagamentos e o cumprimento dos limites ao endividamento.

Desta forma, a análise efetuada incidirá somente sobre a comparação entre os valores reais e os montantes estimados em orçamento. Da análise do Relatório de Execução Orçamental, considerando os princípios e orientações legais vigentes, apresentamos o seguinte:

a) Eficiência Operacional

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim. 30-06-2020	Orçamento 30-06-2020	Desvio
Custo das vendas/variação inventários (a)	3 484	3 514	-30
Fornecimentos e serviços externos	4 660	4 697	-37
Gastos com pessoal (a)	1 707	1 667	40
Amortizações	2 051	2 573	-522
Outros Gastos e Perdas Operacionais	64	57	7
Total de Gastos	11 966	12 508	-542
Volume de negócios ajustado (a) (b)	10 072	10 092	-20
% do total de gastos sobre o volume de negócios	119%	124%	-5%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - junho de 2020

(a) Desconsiderando efeito da IAS 11

(b) não considerando Desvio de recuperação de gastos

O rácio Gastos Operacionais/ Volume de negócios regista uma diminuição de 5% quando comparando os valores reais com os valores do Orçamento. O volume de negócios e as rubricas de gastos operacionais apresentam desvios em relação ao valor orçamentado. Sobre estas rubricas, verifica-se o impacto da pandemia SARS Covid19. No segundo trimestre de atividade operacional da empresa, verifica-se que os gastos operacionais são em montante superior ao valor do volume de negócios.

b) Gastos com pessoal

(em milhares de euros)

Rubricas	Real 30-06-2020	Orçamento 30-06-2020	Desvio
Gastos com pessoal	-1 707	-1 667	40

O valor real dos gastos com pessoal regista um acréscimo quando comparado com o valor previsto em sede de orçamento. Conforme referido pela empresa, os montantes apresentados são referentes aos gastos com os órgãos sociais e com os 133 colaboradores.

c) Limite do endividamento

(em milhares de euros)

Indicadores Financeiro	Real 30-06-2020	Orçamento 30-06-2020	Desvio
Endividamento	1 000	0	-1 000

No trimestre em análise foi contratualizado com a AdP SGPS, um financiamento de apoio à tesouraria no montante de 4.000 milhares de euros, tendo sido registada uma utilização de 1.000 milhares de euros. O valor real de endividamento regista um decréscimo quando comparado com o valor orçamentado.

3.4. Atividades de Investimento

O Investimento acumulado no período em referência totaliza 358 mil euros. Este valor é inferior ao valor Orçamentado (que se situava em 1.083 mil euros) para o mesmo período nomeadamente no que refere ao investimento em abastecimento e saneamento devido ao atraso registado na contratualização de procedimentos.

4. Conclusão

A Águas do Alto Minho, S.A., emitiu o RET relativo ao segundo trimestre de 2020, 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").

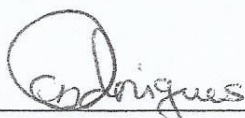
A entidade foi constituída durante o ano de 2019 tendo iniciado a sua atividade operacional no exercício de 2020 e registado dificuldades no desenvolvimento da atividade operacional, referindo-se em particular a verificação de anomalias no sistema de faturação, conforme referido no Relatório de Execução Trimestral referente ao segundo trimestre.

Devido à inexistência de informação comparativa do exercício anterior, não é possível verificar o cumprimento de obrigações legais vigentes, em particular a evolução dos gastos com o pessoal e contratação de colaboradores, a evolução e redução dos gastos operacionais, a evolução dos valores referentes ao prazo médio de pagamentos e o cumprimento dos limites ao endividamento.

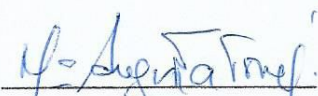
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao segundo trimestre de 2020 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, 08 de janeiro de 2021

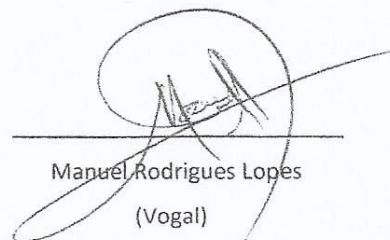
O Conselho Fiscal



Maria Albertina Barreiro Rodrigues
(Presidente)



Maria Augusta João Cepeda Tomé
(Vogal)



Manuel Rodrigues Lopes
(Vogal)