
Relatório de execução orçamental

AdAM - Águas do Alto Minho

4º trimestre 2020

Fernanda Maria de Sousa Machado

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Indicadores Comerciais

4. Investimentos

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4º 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	3 308	5 115	14 560	15 339 ▼
Prestação de Serviços	mEur	1 951	1 984	2 198	2 604	8 737	10 334 ▼
Rend. Construção (IFRIC 12)	mEur	79	173	178	820	1 250	4 779 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	993	783	1 287	-1 132	1 931	3 112 ▼
Volume de Negócios	mEur	6 068	6 034	6 971	7 406	26 479	33 564 ▼
Custo das vendas/variação inventários	mEur	-1 625	-1 859	-2 314	-1 800	-7 598	-7 317 ▼
Margem Bruta	mEur	4 443	4 174	4 657	5 607	18 881	26 247 ▼
Fornecimentos e serviços externos	mEur	-2 505	-2 155	-2 163	-2 745	-9 567	-13 348 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	mEur	-79	-173	-178	-820	-1 250	-4 779 ▲
Gastos com pessoal	mEur	-871	-835	-809	-1 098	-3 614	-3 741 ▲
Amortizações	mEur	-996	-1 055	-1 565	-807	-4 423	-5 324 ▲
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	0	0	-156	-156	0 ▼
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	-22	-42	-44	68	-40	-116 ▲
Subsídios ao Investimento	mEur	66	69	101	58	294	320 ▼
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	0	0	0	1	1	0 ▲
Resultados Operacionais	mEur	35	-17	-1	108	124	-741 ▲
Gastos Financeiros	mEur	-1	-1	-10	-76	-88	-25 ▼
Rendimentos Financeiros	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Resultados Financeiros	mEur	-1	-1	-10	-76	-88	-25 ▼
Resultados Antes de imposto	mEur	34	-19	-12	32	36	-766 ▲
Imposto sobre o Rendimento do período	mEur	0	0	-4	-396	-399	-154 ▼
Imposto Diferido	mEur	-20	36	30	378	424	1 004 ▼
Resultado Líquido do Exercício	mEur	15	17	15	14	61	83 ▼

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	-1 288	1 240	-1 807	-3 853
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mEur	- 27	185	176	1 988	2 323	1 151
Margem EBITDA	%	-1%	4%	3%	26%	10%	4%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	-21968%	3209%	3912%	-329%	1094%	2594%

- O valor acumulado apresentado refere-se ao 4º trimestre de 2020 e ao Orçamento para o mesmo período.
- Como não há período homólogo para este trimestre, não é possível efetuar qualquer análise comparativa.
- Os Projeitos operacionais refletem um desvio desfavorável face ao orçamentado de 21%, sendo justificado na sua maioria pelo atraso no início das empreitadas previstas (IFRIC 12). Decorrente dos atrasos verificados na conclusão dos procedimentos de contratação pública, essencialmente, das empreitadas abrangidas pela Operação POSEUR-03-2012-FC-001257 (Eficiência Hídrica - Controlo de Perdas), houve necessidade de proceder ao ajustamento
- do arranque das mesmas e consequentemente a respetiva conclusão, pelo que parte do investimento transitou para anos subsequentes.
- O volume de negócios foi apurado com base na faturação real para os períodos de consumo de janeiro a setembro. Para os restantes períodos, o volume de negócios foi apurado com base nas faturas de regularização emitidas em janeiro de 2021, mas respeitantes a consumos de 2020.

Resultado Líquido do Exercício 60,61 k€

- O Resultado Líquido do exercício ascendeu a 60,61 k€, correspondente à Remuneração Garantida do Capital Investido, incorporando 1,93 k€ de desvio de recuperação de gastos do exercício.

Volume de Negócios 26 479 k€

- O Volume de Negócios de 23,3 M€ (excluindo os serviços de Construção e o DRG) correspondeu a faturação real bem como ao acréscimo de rendimentos, conforme referido.

Gastos Operacionais 26 649 k€

- Os Gastos Operacionais totalizaram cerca de 25.399 k€ (excluindo os serviços de construção IFRIC 12), sendo os FSE os gastos com maior peso, representando cerca de 36,1% do total.
- O CMVMC teve um aumento de cerca de 3,8% em relação ao Orçamento, em resultado da aquisição de mais 666.085 m³ de água.
- Nos FSE, os Subcontratos representam 66%, ou seja, 6.280 k€. Esta rubrica inclui o tratamento de AR (5.538k€) e o Protocolo de Cooperação Técnica com os Municípios parceiros (742k€). Das restantes rubricas de FSE destacam-se os montantes: serviços especializados 1.313 k€, Conservação e Reparação 495 k€, Comunicações 425 k€.
- Os gastos com Pessoal correspondem na sua totalidade aos gastos com 3 Órgãos Sociais e com os 149 colaboradores que foram admitidos ao longo do ano.
- As amortizações registadas referem-se essencialmente a investimentos futuros. Comparando com o orçamento verifica-se um pequeno decréscimo de 900 k€, relacionado com a diminuição do caudal faturado.
- Os gastos operacionais refletem o efeito da pandemia SARS CoV 2, no montante de 68k€:

FSE	51 K€
G. Pessoal	7 K€
OGO	20 K€

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

4º 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	5 223	12 174	12 174	10 170 ▲
Ativo intangível	mEur	79	251	589	4 893	4 893	5 116 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	1 250	2 032	3 319	2 188	2 188	3 368 ▼
Ativos Fixos tangíveis	mEur	460	437	413	395	395	462 ▼
Ativos sob direito de uso*	mEur	148	140	132	721	721	124 ▲
Investimentos Financeiros	mEur	0,41	1	2	3	3	5 ▼
Impostos Diferidos Ativos	mEur	234	447	767	1 058	1 058	1 096 ▼
Outros ativos não correntes	mEur	0	1	0	2 915	2 915	0 ▲
Ativos correntes	mEur	6 511	8 847	9 604	13 738	13 738	8 480 ▲
Clientes	mEur	1 561	2 512	3 780	11 059	11 059	5 284 ▲
Disponibilidades	mEur	2 375	382	548	180	180	11 ▲
Outros ativos correntes	mEur	2 574	5 953	5 276	2 499	2 499	3 184 ▼
Ativo total	mEur	8 681	12 156	14 827	25 912	25 912	18 650 ▲
Capital Social	mEur	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800	1 800 =
Ações próprias	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	18	18	18	18	18	18 =
Resultado líquido	mEur	15	31	47	61	61	83 ▼
Capital Próprio	mEur	1 833	1 849	1 865	1 879	1 879	1 901 ▼
Passivos não Correntes	mEur	1 326	2 447	4 172	13 187	13 187	10 368 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	0		0	0	0	0 =
Subsídios ao investimento	mEur	-66	-134	-222	4 745	4 745	976 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	965	1 986	3 517	4 108	4 108	5 109 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	0	0	0	0	0	0 =
Outros passivos não correntes	mEur	426	596	877	4 334	4 334	4 284 ▲
Passivos Correntes	mEur	5 523	7 859	8 791	10 846	10 846	6 380 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	0,000	1 000	2 000	2 000	2 000	2 300 ▼
Outros passivos correntes	mEur	5 523	6 859	6 791	8 846	8 846	4 080 ▲
Passivo total	mEur	6 848	10 306	12 962	24 033	24 033	16 748 ▲
Capital Próprio+ Passivo	mEur	8 681	12 156	14 827	25 912	25 912	18 650 ▲

* 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	-578	4 025	4 025	2 817
Autonomia Financeira	%	21%	15%	13%	7%	7%	10%
Liquidez Geral	n.º	1,2	1,1	1,1	1,3	1,3	1,3
Solvabilidade	n.º	0,3	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1
Fundo de Maneio	mEur	988	988	813	2 892	2 892	2 099
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	-94,9%	-193,7%		30,8%	-44,9%	-136,8%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,8%	1,7%	2,5%	3,2%	3,2%	4,4%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,2%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,4%

Resultado financeiro	-88,2 k€
<ul style="list-style-type: none"> O Resultado Financeiro de -88 k€ reflete o gasto financeiro associado ao apoio de tesouraria junto da AdP SGPS, bem como o o impacto financeiro resultante da retribuição Municipal - 55 k€ 	

Posição Financeira
<ul style="list-style-type: none"> O ativo total atinge os 25,91 M€, representando o ativo corrente 13,74 M€ O desvio de recuperação de gastos é de 2,2 M€, resultado do deficit apresentado; A rubrica outros ativos não correntes registou no 4º trimestre o montante de 2,9M€, em resultado do reconhecimento da dívida de acordo com o nº1 e 2 da cláusula 21 do Contrato de Gestão. A rubrica de clientes incorpora 5,8 M€ de acréscimos de rendimentos de água e saneamento, resultantes da emissão de faturas de regularização em 2021, relativo a consumos de 2020. A rubrica de subsídios ao investimento regista uma evolução favorável de 3,8M€ face ao orçamentado, pela contabilização dos subsídios esperados relativos à contratualização da candidatura ao POSEUR para a Eficiência Hídrica . O capital social da AdAM é de 3,6 M€, à data de 31 de dezembro encontrava-se por realizar o montante de 1,8 M€ (50%).

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

4º trimestre 2020

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Empréstimos	mEur	0	1 000	2 000	2 000	2 000	2 300
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	2 000	2 000	2 000	2 300
BEI	mEur	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	mEur	0	1 000	2 000	2 000	2 000	2 300
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	2 000	2 000	2 000	2 300
Debt to equity	%	0,0	0,5	1,1	1	1,1	1,2
Net Debt - Endividamento líquido	mEur	-2 375	618	1 452	1 820	1 820	2 289
Net Debt to EBITDA	n.º	1	-,32	-,49	4	-,28	-,24
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

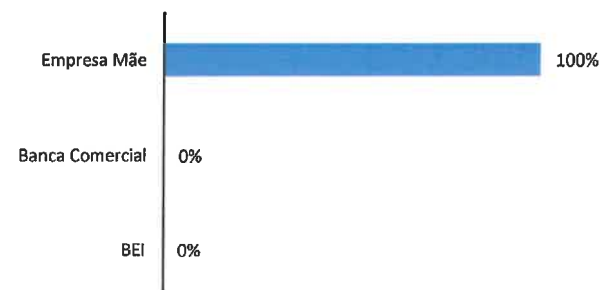
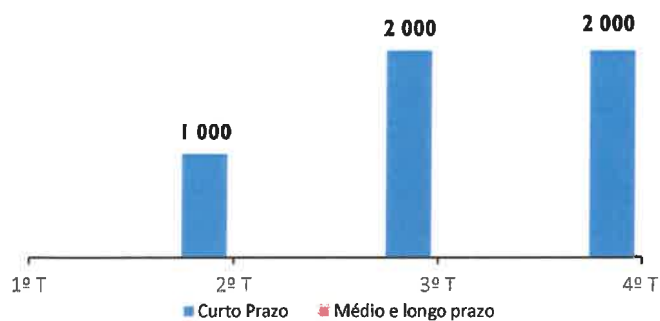
Dívida Financeira

- 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 em Dezembro o montante de 2 M€.

Net Debt - Endividamento líquido 1 820 k€

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

Endividamento



3. INDICADORES COMERCIAIS

4º trimestre 2020

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Volume de atividade (faturado)	Mm3	2 915	3 032	4 410	3 298	13 655	15 143
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	1 645	1 793	2 840	2 079	8 357	9 108
Volume de atividade - saneamento	Mm3	1 269	1 240	1 570	1 219	5 298	6 035
Volume de Negócios¹	mEur	4 995	5 077	5 506	7 719	23 297	25 673
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 044	3 094	3 308	5 115	14 560	15 339
Volume negócios - saneamento	mEur	1 951	1 984	2 198	2 604	8 737	10 334
Dívidas de Utilizadores		1 561	2 512	3 780	11 059	11 059	5 284
Dívida total	mEur	1 561	2 512	3 780	11 059	11 059	5 284
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	1 645	1 793	2 840	2 079	8 357	9 108
	mm3						
Baixa	mm3	1 645	1 793	2 840	2 079	8 357	9 108
	mm3						
	mm3						
	mm3						

FATURAÇÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Total de efluentes faturados	mm3	1 269	1 240	1 570	1 219	5 298	6 035
	mm3						
Baixa	mm3	1 269	1 240	1 570	1 219	5 298	6 035
	mm3						
	mm3						
	mm3						
	mm3						
	mm3						

Volume de Negócios: Abastecimento	
14,56 M€	8,36 Mm3
Volume de Negócios: Saneamento	
8,74 M€	5,30 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O desvio apurado no que se refere ao volume de atividade justifica-se , sobretudo pelo facto de terem sido assumidos pressupostos a nível previsualisacional que não se concretizaram na totalidade. A AdAM iniciou a atividade operacional a 1 de janeiro de 2020. 	

Dívidas de Utilizadores		2020						
		Div. Total	Div. Vencida	Div. Corrente	iv. Acord.	Div. Injunções	Div. Juros	Div. Outros
Dívida Total	mEur	4 497	0	4 497	0	0	0	0

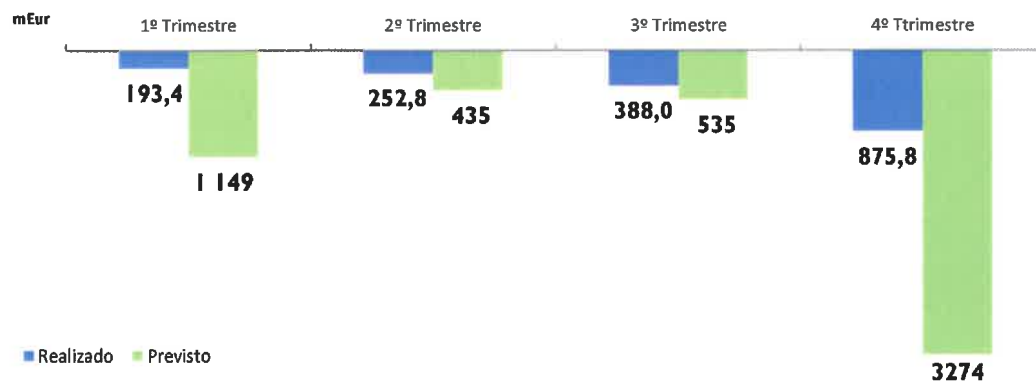
- A Dívida total dos utilizadores totaliza 11,12 M€ correspondendo a 48% do volume de negócios(sem DRG e serviços da Construção IFRC 12)
- A deficiente evolução da rubrica de recebimento de clientes reflete a suspensão da faturação entre março e junho, consequência de erros relativos à prestação de serviços de fornecimento de água e de 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. Para acerto dos consumos de outubro a dezembro de 2020 foi emitida uma faturação de regularização, tendo sido permitido que o pagamento fosse efetuado em 6 ou 12 prestações, consoante o valor. A evolução apresentada prevê que em 2021 o volume de recebimentos mensal estabilize.

4. INVESTIMENTOS

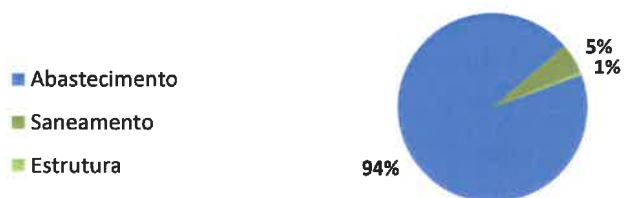
4º trimestre 2020

Investimento	mEur	Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Orçam.
Investimento	mEur	193	253	388	876	1 710	5 393
Abastecimento	mEur	2	101	145	825	1 073	3 726
Saneamento	mEur	100	69	222	44	436	780
Estrutura	mEur	91	83	21	6	201	887

Investimento mensal: realizado vs previsto



Investimento por atividade (acumulado)



Investimento 1,7 M€

- 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, da beneficiação de redes de AA e ARD, bem como no procedimento para a aquisição de contadores de água.
- Neste trimestre foram contabilizadas 97k€ de capitalizações relativas a trabalhos para a própria Entidade. Englobam gastos com pessoal e gastos financeiros.
- O plano de investimentos para 2020 prevê o montante global de 5,39 M€.



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto 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 quarto trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 4º 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2020;
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 – 4º 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 – 4º 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, conforme evidenciado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, a Entidade cumpriu 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. 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.

11 de maio de 2021

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 2020



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 quarto trimestre de 2020, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração em 04 de março de 2021, 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 936/2020 – SET datado de 29 de dezembro de 2020 e pela Secretaria de Estado do Ambiente através do Despacho 30/SEAMB/2021 datado de 10 de março de 2021.

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. Encontra-se em fase de análise a integração das infraestruturas municipais que são utilizadas pela AdAM.

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 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2020, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- Análise das atividades de investimento;
- Análise do Memorando de Acompanhamento da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda. emitido em 11 de maio de 2021.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim.		Orçamento		Desvio	
	31-12-2020	%	31-12-2020	%	Valor	%
Ativo						
Ativos não correntes	12 173	47%	10 171	55%	2 002	20%
Ativo intangível	4 893	19%	5 116	27%	-223	-4%
Desvios de recuperação gastos	2 188	8%	3 368	18%	-1 180	-35%
Ativos Fixos tangíveis	395	2%	462	2%	-67	-15%
Ativos sob direito de uso*	721	3%	124	1%	597	481%
Investimentos Financeiros	3	0%	5	0%	-2	-40%
Impostos Diferidos Ativos	1 058	4%	1 096	6%	-38	-3%
Outros ativos não correntes	2 915	11%	0	0%	2 915	0%
Ativos correntes	13 738	53%	8 479	45%	5 259	62%
Clientes	11 059	43%	5 284	28%	5 775	109%
Disponibilidades	180	1%	11	0%	169	1536%
Outros ativos correntes	2 499	10%	3 184	17%	-685	-22%
Ativo total	25 911	100%	18 650	100%	7 261	39%
Capital Próprio						
Capital Social	1 800	7%	1 800	10%	0	0%
Resultados transitados e reservas	18	0%	18	0%	0	0%
Resultado líquido	61	0%	83	0%	-22	-27%
Capital Próprio	1 879	7%	1 901	7%	-22	-1%
Passivo						
Passivos não Correntes	13 187	51%	10 369	56%	2 818	27%
Subsídios ao investimento	4 745	18%	976	5%	3 769	386%
Acrés. Custos Investim. Contratual	4 108	16%	5 109	27%	-1 001	-20%
Outros passivos não correntes	4 334	17%	4 284	23%	50	1%
Passivos Correntes	10 846	42%	6 380	34%	4 466	70%
Financiamentos obtidos	2 000	8%	2 300	12%	-300	-13%
Outros passivos correntes	8 846	34%	4 080	22%	4 766	117%
Passivo total	24 033	93%	16 749	90%	7 284	43%
Capital Próprio+ Passivo	25 912	100%	18 650	100%	7 262	39%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro de 2020

* aplicação da IFRS16

O total do Ativo apresenta, no quarto trimestre de 2020, o montante de 25 912 milhares de euros, o que representa um aumento de 39% relativamente ao estimado. As rubricas mais significativas no Ativos são as seguintes: ativo intangível, outros ativos não correntes e clientes que representam 19%, 11% e 43% respetivamente do total do Ativo. Adicionalmente, referem-se os outros ativos correntes que representam 11%, os impostos diferidos ativos que representam 4% do valor total do Ativo e os Ativos Fixos Tangíveis que apresentam 2% do Ativo Total.

O Capital Próprio, maioritariamente constituído pelo Capital Social, representa 7% do total do Passivo e do Capital Próprio. As rubricas mais significativas no passivo são as seguintes: outros passivos correntes, subsídios ao investimento, outros passivos não correntes e acréscimo de custos de investimento contratual, que representam 34%, 18%, 17% e 16%, respetivamente, do total do Passivo e do Capital Próprio.

A empresa apresenta uma autonomia financeira de 7% em comparação com o estimado de 10%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Real Ac.	Orçamento	Desvio	
	31-12-2020	31-12-2020	Valor	%
Venda de água	14 560	15 339	-779	-5%
Prestação de Serviços	8 737	10 334	-1 597	-15%
Rend. Construção (IFRIC 12)	1 250	4 779	-3 529	-74%
Desvio de recuperação de gastos	1 931	3 112	-1 181	-38%
Volume de Negócios	26 479	33 564	-7 085	-21%
Custo das vendas/variação inventários	-7 598	-7 317	-281	4%
Margem Bruta	18 881	26 247	-7 366	-28%
Fornecimentos e serviços externos	-9 567	-13 348	3 781	-28%
Gastos Construção (IFRIC 12)	-1 251	-4 779	3 528	-74%
Gastos com pessoal	-3 614	-3 741	127	-3%
Amortizações	-4 423	-5 324	901	-17%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	-156	0	-156	0%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-40	-116	76	-66%
Subsídios ao Investimento	293	320	-27	-8%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	1	0	1	0%
Resultados Operacionais	124	-741	866	-117%
Gastos Financeiros	-89	-25	-64	254%
Resultados Financeiros	-89	-25	-64	254%
Resultados Antes de imposto	36	-766	802	-105%
Imposto sobre o Rendimento do período	-400	-154	-246	159%
Imposto Diferido	424	1 004	-580	-58%
Resultado Líquido do Exercício	61	84	-23	-27%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro de 2020

O quarto trimestre de 2020 continuou a ser 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 21%, cerca de menos 7.085 milhares de euros face ao orçamentado. O efeito das rubricas, Rendimentos de Construção e Desvios de Recuperação de Gastos, são responsáveis por 67% do desvio negativo do volume de negócios.

Os montantes referentes à venda de água e à prestação de serviços, são referentes a faturação real para os períodos de consumo de janeiro a setembro, para os períodos de outubro a dezembro, o volume de negócios foi apurado com base nas faturas de regularização emitidas em janeiro de 2021, mas respeitantes a consumos de 2020, na sequência de anomalias ocorridas no sistema da faturação.

Os rendimentos de construção e respetivos gastos de construção associados, quando comparados com o valor de orçamento, registaram uma redução de 74%.

Os gastos apresentados são maioritariamente referentes à atividade operacional e ascendem a cerca de 25.242 milhões de euros, suportados 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 149 colaboradores. As amortizações estão associadas a investimentos futuros.

O Resultado Líquido do exercício, correspondente à Remuneração Garantida do Capital Investido e incorpora 2 milhões de euros de desvio de recuperação de gastos do exercício. O valor apresentado no Resultado Líquido do exercício acumulado em 31 de dezembro de 2020 é de 61 milhares de euros, com um desvio de 23 milhares de euros face ao orçamentado, representando desta forma uma redução de 28%.

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 Ac. 31-12-2020	Orçamento 31-12-2020	Desvio	
			Valor	%
Custo das vendas/variação inventários (a)	7 598	7 317	281	4%
Fornecimentos e serviços externos	9 567	13 348	-3 781	-28%
Gastos com pessoal (a)	3 614	3 741	-127	-3%
Amortizações	4 423	5 324	-901	-17%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	156	0	156	
Outros Gastos e Perdas Operacionais	40	116	-76	-66%
Total de Gastos	25 398	29 846	-4 448	-15%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	23 297	25 673	-2 376	-9%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	109%	116%		-7%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro 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 7% 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

rúbricas, verifica-se o impacto da pandemia SARS Covid19. No quarto trimestre de atividade operacional da empresa, verifica-se que os gastos operacionais são em montante superior ao valor do volume de negócios ajustado. No terceiro trimestre de atividade operacional da empresa, verifica-se que os gastos operacionais representam 109% do volume de negócios.

b) Gastos com pessoal

(em milhares de euros)

Rubricas	Real Ac.	Orçamento	Desvio	
	31-12-2020	31-12-2020	Valor	%
Gastos com pessoal	3 614	3 741	-127	-3%

O valor real dos gastos com pessoal regista um decréscimo 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 149 colaboradores.

c) Limite do endividamento

(em milhares de euros)

Indicadores Financeiro	Real Ac.	Orçamento	Desvio	
	31-12-2020	31-12-2020	Valor	%
Endividamento	2 000	2 300	-300	-13%

No início do segundo trimestre, 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 2.000 milhares de euros. O valor real de endividamento líquido regista um decréscimo de 13% quando comparado com o valor orçamentado.

3.4. Atividades de Investimento

O Investimento acumulado no período em referência totaliza 1.710 mil euros. Este valor é inferior ao valor Orçamentado (que se situava em 5.393 mil euros) para o mesmo período nomeadamente no que refere ao investimento devido ao atraso registado na contratualização de procedimentos.

4. Conclusão

A Águas do Alto Minho, S.A., emitiu o RET relativo ao quarto 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 quarto trimestre.

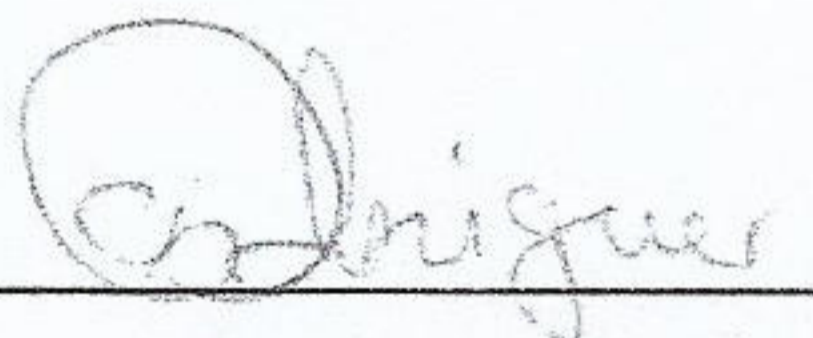
Devido à inexistência de informação comparativa do exercício anterior, não é possível verificar o cumprimento de obrigações legais vigentes, em particular a evolução dos gastos com o pessoal e contratação de colaboradores, a evolução e redução dos gastos operacionais, a evolução dos valores referentes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

A empresa não apresenta informação referente às principais dificuldades decorrentes do contexto atual de crise pandémica inerente à Covid 19 e a perspetiva do Conselho de Administração sobre a forma de as gerir e ultrapassar.

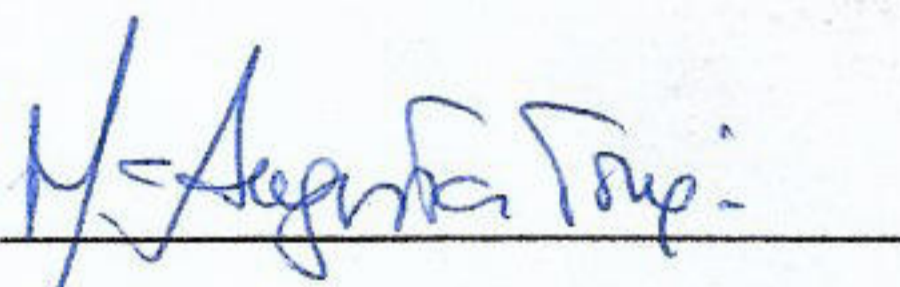
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao quarto trimestre 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, 21 de maio de 2021

O Conselho Fiscal



Maria Albertina Barreiro Rodrigues
(Presidente)



Maria Augusta Cepeda Tomé
(Vogal)

Assinado por: PEDRO LEONEL COQUEM DE AZEVEDO CANTEIRO
Num. de Identificação: B121408132
Data: 2021.05.21 19:25:58+01'00'



Pedro Leonel de Azevedo Canteiro
(Vogal)