
Relatório de execução orçamental

AdAM - Águas do Alto Minho

4º trimestre 2021

Fernanda Maria de Sousa Machado

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Indicadores Comerciais

4. Investimentos

5. Gastos operacionais (Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1))

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4º trimestre 2021

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Venda de água	mEur	3 210	3 091	3 929	3 441	13 671	14 560 ▼	15 369 ▼
Prestação de Serviços	mEur	2 387	2 107	2 565	2 547	9 606	8 737 ▲	10 534 ▼
Rend. Construção (IFRIC 12)	mEur	1 525	1 218	350	2 347	5 440	1 250 ▲	11 715 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	1 519	2 288	1 813	2 339	7 959	1 931 ▲	5 346 ▲
Volume de Negócios	mEur	8641	8704	8657	10 674	36 676	26 479 ▲	42 964 ▼
Custo das vendas/variação inventários	mEur	-1 777	-2 011	-2 381	-1 956	-8 125	-7 598 ▼	-8 032 ▼
Margem Bruta	mEur	6863	6693	6276	8 718	28 550	18 881 ▲	34 932 ▼
Fornecimentos e serviços externos	mEur	-2 908	-2 511	-2 698	-2 725	-10 842	-9 567 ▼	-13 282 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	mEur	-1 525	-1 218	-350	-2 347	-5 440	-1 250 ▼	-11 715 ▲
Gastos com pessoal	mEur	-952	-872	-836	-842	-3 502	-3 614 ▲	-4 115 ▲
Amortizações	mEur	-1 172	-1 068	-1 492	-1 015	-4 747	-4 423 ▼	-5 521 ▲
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	-156	0	-829	-985	-156 ▼	-150 ▼
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	-5	-766	-798	-772	-2 340	-40 ▼	-131 ▼
Subsídios ao Investimento	mEur	72	68	98	47	285	294 ▼	185 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	1			0	2	1 ▲	0 ▲
Resultados Operacionais	mEur	376	170	200	235	980	124 ▲	203 ▲
Gastos Financeiros	mEur	-11	-8	-10	-62	-91	-88 ▼	-22 ▼
Rendimentos Financeiros	mEur				13	13	0 ▲	0 ▲
Resultados Financeiros	mEur	-11	-8	-10	-48	-78	-88 ▲	-22 ▼
Resultados Antes de imposto	mEur	365	162	190	186	903	36 ▲	181 ▲
Imposto sobre o Rendimento do período	mEur	-238	214	16	2	-7	-399 ▲	-5 ▼
Imposto Diferido	mEur	-110	-318	-148	-124	-701	424 ▼	-110 ▼
Resultado Líquido do Exercício	mEur	16	58	57	64	196	61 ▲	66 ▲

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mEur	-1 144	-2 118	-1 613	-2 104	-6 979	-1 807	-5 143
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mEur	-44	-962	-219	-306	-1 532	2 479	343
Margem EBITDA	%	-1%	-19%	-3%	-5%	-7%	11%	1%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	-15353%	-768%	-3747%	-2657%	-1994%	1025%	9115%

Os valores acumulados apresentados referem-se ao 4º trimestre de 2021, 4º trimestre de 2020 e ao PAO de 2021.

Resultado Líquido do Exercício 196 k€

- O Resultado Líquido ascendeu a 196k€, que corresponde à remuneração garantida do capital investido, incorporando 8 M€ de desvio de recuperação de gastos do exercício (déficit).
- Os diferenciais positivos do Resultado Líquido face ao Orçamento(+130K€) e ao período Homólogo(+135 k) ficam a dever-se a um ajustamento no cálculo da remuneração dos capitais investidos. Assim no 1º trimestre foi utilizada a taxa OT a 10 anos, passando a considerar-se a partir do 2º trimestre a taxa OT a 10 anos mas utilizando-se a média dos valores anuais dos últimos 15 anos, após exclusão das três variações mais altas e das três variações mais baixas, de acordo com a clausula 24 n.º6.
- A variação verificada nas taxas OT está na origem dos desvios de 3,65% (face ao período homólogo) e de 3,42% (face ao orçamento).

Volume de Negócios 36 676 k€

- (-0,02M€) face ao período homólogo:
 - Aumento de atividade(+0,77M€); Estrutura tarifária(-0,79M€)
- (-2,6M€) face ao orçamento:
 - Menor atividade (-2,26M€); Estrutura tarifária (-0,36M€)

Gastos Operacionais 35 982 k€

- Os Gastos Operacionais totalizaram 30.542 k€ (excluindo os serviços de construção IFRIC 12) e apresentam:
 - uma variação desfavorável de 5,1M€ face ao período homólogo;
 - uma variação favorável de 0,69M€ face ao orçamento
- O CMVMC teve um aumento de 6,1% (519k€) em relação ao período homólogo, em resultado da aquisição de mais 835 mil m³ de água. Em relação ao orçamento regista um desvio desfavorável de 0,33 mil m³, correspondente a 3% (185K€).
- Os subcontratos incluem o Tratamento de AR (5,5M€) e o Protocolo de Cooperação Técnica com os Municípios Parceiros (200k€). A rubrica de Tratamento de AR regista um desvio favorável de 91 mil m³ face ao período homólogo e de 577 mil m³ face ao orçamento. Relativamente ao período homólogo destacam-se os seguintes dois efeitos: aumento de tarifa (-0,48K€) e diminuição de caudal (-60,47K€).
- Os restantes FSE apresentam um desvio favorável (-2,2K€) face ao orçamento. Destacam-se as rubricas de trabalhos especializados (-0,3k€) e conservação e reparação (-0,4k€).
- Os Gastos com Pessoal correspondem na sua totalidade aos gastos com 5 Órgãos Sociais e com os 154 colaboradores admitidos. Esta rubrica apresenta um desvio favorável (-0,6M€) na sequência de atrasos de contratação.
- As amortizações registadas referem-se essencialmente a investimentos futuros. Comparando com o orçamento verifica-se uma diminuição de 0,78k€, relacionado com a diminuição do caudal faturado. Comparando com o período homólogo verifica-se um acréscimo de 0,32K€.

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Ativos não correntes	mEur	14 602	18 180	21 740	26 126	26 126	12 174 ▲	27 953 ▼
Ativo intangível	mEur	5 783	6 928	8 330	10 215	10 215	4 893 ▲	14 548 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	3 707	5 995	7 808	10 147	10 147	2 188 ▲	9 336 ▲
Ativos Fixos tangíveis	mEur	370	345	320	295	295	395 ▼	438 ▼
Ativos sob direito de uso*	mEur	677	634	721	667	667	721 ▼	1 337 ▼
Investimentos Financeiros	mEur	5	7	8	10	10	3 ▲	1 ▲
Impostos Diferidos Ativos	mEur	1 144	1 356	1 638	2 015	2 015	1 058 ▲	2 293 ▼
Outros ativos não correntes	mEur	2 915	2 915	2 915	2 778	2 778	2 915 ▼	0 ▲
Ativos correntes	mEur	15 548	12 697	16 289	16 030	16 030	13 738 ▲	4 717 ▲
Clientes	mEur	10 582	9 285	7 529	6 480	6 480	11 059 ▼	2 381 ▲
Disponibilidades	mEur	2 040	338	885	589	589	180 ▲	43 ▲
Outros ativos correntes	mEur	2 926	3 074	7 875	8 961	8 961	2 499 ▲	2 293 ▲
Ativo total	mEur	30 150	30 877	38 030	42 156	42 156	25 912 ▲	32 670 ▲
Capital Social	mEur	2 262	3 314	3 344	3 600	3 600	1 800 ▲	3 600 =
Ações próprias	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	79	79	79	79	79	17 ▲	79 ▼
Resultado líquido	mEur	16	74	131	196	196	61 ▲	66 ▲
Capital Próprio	mEur	2 357	3 467	3 554	3 874	3 874	1 878 ▲	3 745 ▲
Passivos não Correntes	mEur	14 357	15 758	17 523	22 942	22 942	13 187 ▲	19 312 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	1 015 ▼
Subsídios ao investimento	mEur	4 673	4 605	4 507	9 460	9 460	4 745 ▲	3 114 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	5 181	6 153	7 524	8 437	8 437	4 108 ▲	9 507 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros passivos não correntes	mEur	4 503	5 001	5 492	5 044	5 044	4 334 ▲	5 676 ▼
Passivos Correntes	mEur	13 436	11 652	16 953	15 340	15 340	10 846 ▲	9 613 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	1 000	1 500	2 000	3 905	3 905	2 000 ▲	4 437 ▼
Outros passivos correntes	mEur	12 436	10 152	14 953	11 435	11 435	8 846 ▲	5 176 ▲
Passivo total	mEur	27 793	27 410	34 476	38 282	38 282	24 033 ▲	28 925 ▲
Capital Próprio+ Passivo	mEur	30 150	30 877	38 030	42 156	42 156	25 912 ▲	32 670 ▲

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Capital Empregue	mEur	3 153	2473	1 238	-1 228	-1 228	4 025	1 099
Autonomia Financeira	%	8%	11%	9%	9%	9%	7%	11%
Liquidez Geral	n.º	1,2	1,1	1,0	1,0	1,0	1,3	0,5
Solvabilidade	n.º	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Fundo de Manéio	mEur	2 112	1046	-664	690	690	2 892	-4 896
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	-36,3%	-86%	-130%	171%	568,4%	-44,9%	-467,9%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,7%	2,1%	3,7%	5%	5,1%	3,2%	1,8%
ROA - Rentabilidade das Ativos	%	0,1%	0,2%	0,3%	0%	0,5%	0,2%	0,2%

Os Outros Gastos e Perdas Operacionais registam um desvio desfavorável face ao orçamentado de 2,2 K€ e uma variação de mais 2,3K€ face ao período homólogo. Este desvio deve-se à aprovação pela Comissão de Parceria das Águas do Alto Minho de uma compensação financeira, no montante de 2,5€ por cada utilizador, doméstico e não doméstico, no período compreendido entre abril e dezembro de 2021.

Resultado financeiro -77,6 k€

- A rubrica de Perdas por Imparidade apresenta um desvio desfavorável(-0,8K€) face ao orçamento e ao período homólogo.
- O Resultado Financeiro apresenta um desvio desfavorável (-55 €) face ao orçamento e um desvio favorável de 11k€ face ao período homólogo. Destacam-se os seguintes efeitos: TPE (-13K€), gasto financeiro associado ao apoio de tesouraria junto da AdP SGPS (+16K€) e juros de mora resultantes de atrasos de pagamento de clientes(+13K€)

Posição Financeira

- O ativo total atinge os 42,2 M€, representando o ativo corrente 16,03 M€. Traduz os seguintes aumentos:
 - de 9,5 M€ face ao Orçamento;
 - de 16,2M€ face ao período homólogo
 - O desvio de recuperação de gastos é de 10,1 M€, em resultado do deficit apresentado;
 - O montante de 2,8M€ da rubrica outros ativos não correntes resulta do reconhecimento da dívida de acordo com o nº1 e 2 da cláusula 22 do Contrato de Gestão.
 - A rubrica de clientes inclui os valores faturados e ainda os valores a faturar em períodos seguintes. Incorpora ainda a dívida decorrente dos planos de prestação relativos à faturação de regularização dos consumos de 2020, emitida em janeiro de 2021. Regista os seguintes desvios:
 - (-4,6M€) face ao período homólogo;
 - (+4M€) face ao orçamento.
 - O capital social da AdAM é de 3,6 M€ e à data de 31 de dezembro encontra-se totalmente realizado.
 - A rubrica de subsídios ao investimento regista uma evolução de 6,3 M€ face ao orçamentado, pela contabilização do subsídio esperado relativo à aprovação do REACT (5 M€) e 1,3M€ relativos ao atraso no recebimento do subsídio esperado relativo à candidatura da Eficiência Hídrica, em resultado do atraso no arranque das respetivas obras.
- A rubrica Outros passivos não correntes inclui o montante de 2,3 M€ relativo a dívidas a fornecedores não correntes e 2,3 M€ de impostos diferidos passivos. Traduz os seguintes desvios:
- (-0,631 M€) face ao Orçamento;
 - (+0,711M€) face ao período homólogo

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Empréstimos	mEur	1 000	1 500	2 000	3 905	3 905	2 000	4 823
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	1 000	1 500	2 000	3 905	3 905	2 000	4 823
BEI	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	mEur	1 000	1 500	2 000	3 905	3 905	2 000	4 823
Descobertos bancários	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Outros	mEur	0	0	0	0	0	0	0

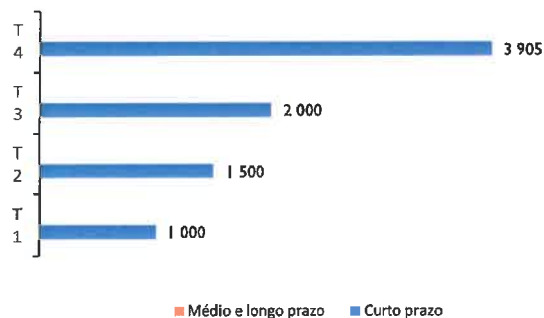
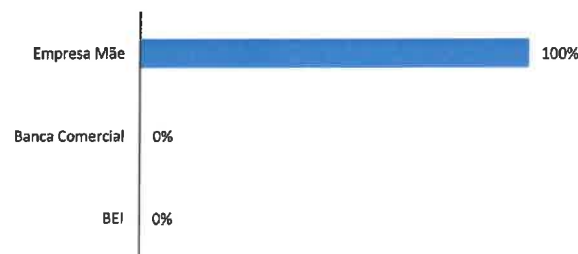
Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Dívida Financeira	mEur	1 000	1 500	2 000	3 905	3 905	2 000	4 823
Debt to equity	%	0,4	0,4	0,6	1,0	1,0	1,1	1,3
Net Debt - Endividamento líquido	mEur	-1 040	1162	1115	3316	3 316	1 820	4 780
Net Debt to EBITDA	n.º	23,43	-1,2	-5,1	-10,8	-2,17	,73	13,95
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	116	104	99	79	79	70	n.d.
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	58	41	53	51	51	54	n.d.

Dívida Financeira

- No mês de junho de 2020 foi contraído um financiamento junto da AdP SGPS, na modalidade de Apoio de Tesouraria, pelo montante de 5 M€, tendo sido utilizado até dezembro de 2021 o montante de 3,9 M€. Face ao orçamento regista-se um desvio de menos 0,9M€, pela execução do investimento ter sido inferior ao previsto em 54%.
- O contrato de apoio de tesouraria tinha termo a 1 de junho tendo sido prolongado até 31 de dezembro, dado estar em curso o processo de reavaliação das necessidades de financiamento visando apurar as maturidades de curto prazo e médio e longo prazo.
- No fim do ano verificou-se uma alteração nos procedimentos contabilísticos passando o apoio de tesouraria a englobar os gastos associados.

Net Debt - Endividamento líquido **3 316** **k€**

- O endividamento líquido no final do 4º trimestre é de 3,3 M€. Este valor é inferior ao previsto (-1,4M€) em resultado do apoio de tesouraria ser inferior face aos valores orçamentados.

Endividamento

Empréstimos


Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Volume de atividade (faturado)	Mm3	2 915	3 927	4 154	2 809	13 805	13 655	15 504
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	1 645	2 145	3 021	1 560	8 371	8 357	9 200
Volume de atividade - saneamento	Mm3	1 269	1 782	1 134	1 249	5 434	5 298	6 304
Volume de Negócios¹	mEur	5 596	5 198	6 494	5 988	23 276	23 297	25 903
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 210	3 091	3 929	3 441	13 671	14 560	15 369
Volume negócios - saneamento	mEur	2 387	2 107	2 565	2 547	9 606	8 737	10 534
Dívidas de Utilizadores		9 773	8 918	7 842	6 480	6 480	4 497	2 381
Dívida total	mEur	9 773	8 918	7 842	6 480	6 480	4 497	2 381
Dívida vencida total	mEur	0	0	0	2 718	2 718	n.a.	n.a.
Acordos de pagamento	mEur	0	0	0	1 340	1 340	n.a.	n.a.
Injunções	mEur	0	0	0	0	0	0	0

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

FATURACÃO: Abastecimento de água		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Total de água faturada	mm3	1 645	2 145	3 021	1 560	8 371	8 357	9 200
	mm3							
Baixa	mm3	1 645	2 145	3 021	1 560	8 371	8 357	9 200
	mm3							
	mm3							
	mm3							

FATURACÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Total de efluentes faturados	mm3	1 269	1 782	1 134	1 249	5 434	5 298	6 304
	mm3							
Baixa	mm3	1 269	1 782	1 134	1 249	5 434	5 298	6 304
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							

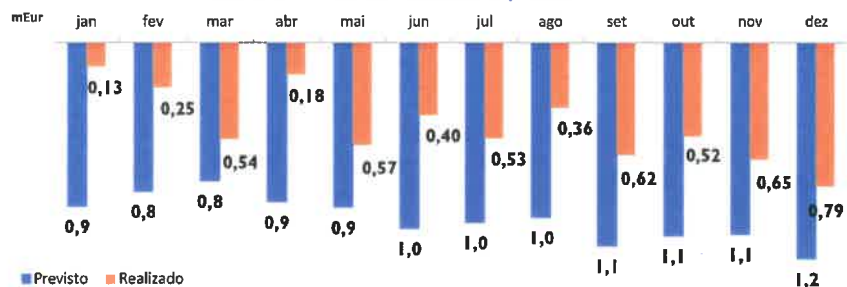
Volume de Negócios: Abastecimento	
13,67 M€	8,37 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de Abastecimento totalizou 13,67 M euros relativos aos 8,37 milhões de m³ faturados aos clientes. Comparativamente com o período homólogo verifica-se que o caudal é superior em 14 mil m³. Face ao Orçamento, verifica-se um decréscimo da atividade de abastecimento em termos de volume de 829 mil m³. 	
Volume de Negócios: Saneamento	
9,61 M€	5,43 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de Saneamento de Águas Residuais totalizou 9,61 M euros relativos aos 5,43 milhões de m³ faturados aos clientes. Comparativamente com o período homólogo o volume de Saneamento de Águas Residuais faturado é superior em 135 mil m³. Face ao Orçamento, verifica-se um decréscimo da atividade de Saneamento de Águas Residuais em termos de volume de 870 mil m³. 	

Dívidas de Utilizadores		2021						
		Div. Total	Div. Vencida	Div. Corrente	Div. Acordos	Div. Injunções	Div. Juros	Div. Outros
Dívida Total	mEur	6 480	2 718	2 422	1 340	0	0	0

- A Dívida total dos clientes totaliza 6,5 M€, em resultado da emissão da fatura de regularização, que irá ser liquidada pelos clientes ao longo do ano 2021 e 2022.
- A dívida total inclui os planos de pagamento em prestações (fatura de regularização emitida em jan/21)
- No global registou-se uma variação da dívida face a dezembro de 2020 de (+2M€). Face ao orçamento a variação é de (+4,1M€).

Investimento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Investimento	mEur	920	1 145	1 512	1 957	5 534	1 710	11 715
Abastecimento	mEur	859	980	1 263	1 786	4 889	1 073	10 275
Saneamento	mEur	46	95	185	170	496	436	1 266
Estrutura	mEur	15	70	64	0	149	201	174

Investimento mensal: realizado vs previsto



Investimento 5,5 M€

- Os investimentos concretizados para AA e ARD ficaram aquém 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 contabilizados 111k€ de capitalizações relativas a trabalhos para a própria Entidade. Englobam FSE, gastos com pessoal e gastos financeiros.
- O plano de investimentos para o 4º trimestre de 2021 prevê o montante global de 3,32 M€.

Gastos Operacionais	Valor Acumulado			Ano referência (*)	Valor acumulado				Ano (total)	
	Real				PAO				2020	PAO 2021
	4º T 2021	4º T 2020	4º T 2019		1º T	2º T	3º T	4º T		
GO/VN	96%	89%	0%		97%	95%	97%	98%	89%	98%
GO	22 319	20 722	30		6 173	12 211	18 800	25 301	20 722	25 301
CMVMC	8 125	7 598	0		1 681	3 588	6 051	8 032	7 598	8 032
FSE	10 694	9 517	1		3 464	6 565	9 662	13 182	9 517	13 182
Gastos com Pessoal	3 500	3 607	30	2021	1 029	2 058	3 086	4 087	3 607	4 087
VN	23 276	23 297	0		6 336	12 879	19 305	25 903	23 297	25 903
Vendas	13 671	14 560	0		3 483	7 227	11 576	15 369	14 560	15 369
Prestação de Serviços	9 606	8 737	0		2 854	5 395	7 729	10 534	8 737	10 534
Desloc., ajudas de custo, alojamento e Frota	510,6	429,4	0,16	2021	127,0	257,2	406,9	544,2	429	544
Deslocações e alojamentos	2,2	5,8	0,16		2,1	6,6	19,2	33	6	33
Ajudas de Custo	0,1	0,0	0		0,5	1,0	1,5	2	0	2
Encargos com viaturas (inclui portagens)	508,3	423,6	0		124	249,6	386,2	510	424	510
Estudos, pareceres, projetos e consult.	62,3	12,0	0	2021	17,0	36,8	71,4	85,5	12,0	85,5

(*) - Dada a situação de arranque gradual da Atividade Operacional no decurso do ano 2020

Cumprimento do GO/VN
<ul style="list-style-type: none"> O peso dos gastos operacionais sobre o volume de negócios é favorável face ao orçamento de -1,79%. Contribui a atividade estar aquém dos valores previstos.
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e frota automóvel
<ul style="list-style-type: none"> O conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e os associados à frota apresenta face ao orçamento um desvio favorável de -33 k€.
Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias
<ul style="list-style-type: none"> A rubrica de Estudos, pareceres, projetos e consultorias apresenta um desvio favorável de -23K€.

No 4º trimestre a AdAM manteve as medidas adotadas no sentido de reduzir o risco da pandemia do Covid-19.

Neste âmbito, procedeu-se à aquisição de materiais e serviços, dos quais se destacam:

- Materiais de proteção individual (luvas, fatos, viseiras, máscaras, desinfetantes, etc.);
- Serviços especializados de limpeza, higienização e desinfeção;
- Recurso a horas de trabalho suplementares para fazer face a ausências por motivo de Covid-19 ou isolamento profilático, bem como para garantir resposta eficiente aos clientes.

As medidas adotadas tiveram impactos nos gastos operacionais:

- 148 K euros nas rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos (Limpeza Higiene e Conforto, Segurança no Trabalho e Desinfeção)
- 2,5 K euros de Gastos com o Pessoal.

Sempre que detetados casos positivos à Covid-19 a AdAM cumpriu com todas as recomendações da DGS de forma a evitar a propagação do vírus.

Parte dos trabalhadores da AdAM continuou a exercer funções através de Teletrabalho, reduzindo ao máximo o número de trabalhadores por gabinete.

As lojas de atendimento continuaram abertas sendo o atendimento aos clientes efetuado por marcação prévia.

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO ALTO MINHO, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 4.º TRIMESTRE DE 2021

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.

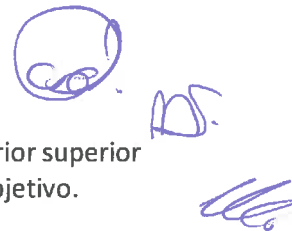
1.3. Em conformidade com as disposições acima referidas, o Conselho Fiscal da Águas do Alto Minho, S.A. (AdAM), apresenta o seu relatório relativo à Execução Orçamental do quarto trimestre de 2021, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração em 4 de março de 2022, e atualizado em 8 de março de 2022, e que inclui, designadamente, uma nota sobre os efeitos e medidas no âmbito da crise pandémica – Covid 19, I) a Demonstração de Resultados, II) os Indicadores Económico-Financeiros, os quais incluem a Demonstração da Posição Financeira, o endividamento e o financiamento, III) os Indicadores Comerciais, V) o Investimento e a apresentação de outros indicadores ao abrigo do DLEO e de outras instruções no âmbito do PAO, para os quatro trimestres do ano de 2021.

1.4. Os valores apresentados na coluna relativa ao orçamento, são referentes ao Plano de Atividades e Orçamento para 2021, o qual foi aprovado pelo Conselho de Administração a 21 de outubro de 2020, tendo obtido Despacho favorável da Secretaria de Estado do Tesouro através do Despacho n.º 690/2021- SET, de 4 de agosto de 2021 e da Secretaria de Estado do Ambiente pelo Despacho n.º 179/SEAMB/2021, de 31 de outubro de 2021.

1.5. A AdAM foi constituída durante o ano de 2019 tendo iniciado a sua atividade operacional no exercício de 2020 e registado nesse ano 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. O ano de 2021 foi definido como o ano base para cumprimento das orientações legais vigentes e para a elaboração futura dos Planos de Atividades e Orçamentos, tal como definido no Despacho n.º 682/2021 da Secretaria do Estado do Tesouro.

1.6. O Prazo Médio de Pagamentos (PMP), apurado pela empresa, melhorou, em 2021, em 3 dias face a 2020, passando dos 54 para os 51 dias. Esta redução de 5,56% no PMP, revela um incumprimento implícito dos objetivos de prazos de pagamento a fornecedores, estabelecidos

na RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, na medida em que, tendo um PMP do ano anterior superior a 45 dias, uma redução inferior a 15% no PMP representa um incumprimento do objetivo.



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 2021, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- b) Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 31 de dezembro de 2021, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- c) Análise das atividades de investimento;
- d) Análise do Memorando de Acompanhamento da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda. emitido em 14 de março de 2022.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim.		Orçamento		Desvio	
	31-12-2021	%	31-12-2021	%	Valor	%
Ativo						
Ativos não correntes	26 126	62%	27 953	86%	-1 827	-7%
Ativo intangível	10 215	24%	14 548	45%	-4 333	-30%
Desvios de recuperação gastos	10 147	24%	9 336	29%	811	8,7%
Ativos Fixos tangíveis	295	1%	438	1%	-143	-33%
Ativos sob direito de uso*	667	2%	1 337	4%	-670	-50%
Investimentos Financeiros	10	0%	1	0%	9	900%
Impostos Diferidos Ativos	2 015	5%	2 293	7%	-278	-12%
Outros ativos não correntes	2 778	7%	0	0%	2 778	
Ativos correntes	16 030	38%	4 717	14%	11 313	240%
Clientes	6 480	15%	2 381	7%	4 099	172%
Disponibilidades	589	1%	43	0%	546	1270%
Outros ativos correntes	8 961	21%	2 293	7%	6 668	291%
Ativo total	42 156	100%	32 670	100%	9 486	29%
Capital Próprio						
Capital Social	3 600	9%	3 600	11%	0	0%
Resultados transitados e reservas	79	0%	79	0%	0	0%
Resultado líquido	196	0%	66	0%	130	196%
Capital Próprio	3 874	9%	3 745	11%	130	3%
Passivo						
Passivos não Correntes	22 941	54%	19 312	59%	3 629	19%
Financiamentos obtidos	0	0%	1 015	3%	-1 015	-100%
Subsídios ao investimento	9 460	22%	3 114	10%	6 346	204%
Acrés. Custos Investim. Contratual	8 437	20%	9 507	29%	-1 070	-11%
Outros passivos não correntes	5 044	12%	5 676	17%	-632	-11%
Passivos Correntes	15 341	36%	9 613	29%	5 728	60%
Financiamentos obtidos	3 905	9%	4 437	14%	-532	-12%
Outros passivos correntes	11 435	27%	5 176	16%	6 259	121%
Passivo total	38 282	91%	28 925	89%	9 357	32%
Capital Próprio+ Passivo	42 156	100%	32 670	100%	9 486	29%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro de 2021

* aplicação da IFRS16

O total do Ativo apresenta, no quarto trimestre de 2021, o montante de 42.156 milhares de euros, o que representa um aumento de 29% relativamente ao estimado. As rubricas mais significativas no Ativos são as seguintes: ativo intangível, desvio de recuperação de gastos, outros ativos correntes e clientes, que representam 24%, 24%, 21% e 15% respetivamente do total do Ativo. Adicionalmente, referem-se os outros ativos não correntes que representam 7% do valor total do Ativo.

O valor referente ao Desvio por Recuperação de Gastos (10.147 milhares de euros) diz respeito ao défice apresentado pela AdAM.

O valor apresentado na rubrica de clientes de 6.480 milhares de euros, o qual compara com o valor previsto em sede de orçamento de 2.381 milhares de euros, incorpora os montantes faturados e a faturar em períodos seguintes e também os montantes em dívida referentes à fatura de regularização do consumo de 2020 emitida em janeiro de 2021.

O Capital Próprio, maioritariamente constituído pelo Capital Social, representa 9% do total do Ativo. A empresa apresenta uma autonomia financeira de 9,2% que compara com o valor estimado de 11,5%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim. 31-12-2021	Orçamento 31-12-2021	Desvio	
			Valor	%
Venda de água	13 671	15 369	-1 698	-11%
Prestação de Serviços	9 606	10 534	-928	-9%
Rend. Construção (IFRIC 12)	5 440	11 715	-6 275	-54%
Desvio de recuperação de gastos	7 959	5 346	2 613	49%
Volume de Negócios	36 677	42 964	-6 287	-15%
Custo das vendas/variação inventários	-8 125	-8 032	-93	-1%
Margem Bruta	28 552	34 932	-6 380	-18%
Fornecimentos e serviços externos	-10 842	-13 282	2 440	18%
Gastos Construção (IFRIC 12)	-5 440	-11 715	6 275	54%
Gastos com pessoal	-3 502	-4 115	613	15%
Amortizações	-4 747	-5 521	774	14%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	-985	-150	-835	0%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-2 340	-131	-2 209	-1686%
Subsídios ao Investimento	285	185	100	54%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	2	0	2	0%
Resultados Operacionais	980	203	779	383%
Gastos Financeiros	-91	-22	-69	-311%
Rendimentos Financeiros	13	0	13	0%
Resultados Financeiros	-77	-22	-55	-250%
Resultados Antes de imposto	903	181	724	399%
Imposto sobre o Rendimento do período	-7	-5	-2	-34%
Imposto Diferido	-701	-110	-591	-537%
Resultado Líquido do Exercício	196	66	130	197%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro de 2021

As rubricas Venda de água e Prestação de serviço, em conjunto, registaram um valor abaixo do orçamento em 11% e 9% respetivamente, menos 2.626 milhares de euros.

O volume de negócios no final do período regista uma variação negativa relativamente ao estimado, em cerca de 15%, cerca de menos 6.287 milhares de euros face ao orçamentado.

As rubricas, Venda de água e Prestação de Serviços, são responsáveis por 42% do desvio negativo do volume de negócios.

Por outro lado, o desvio negativo registado no volume de negócios foi reduzido pelo incremento do défice registado no Desvio de Recuperação de Gastos. Com efeito, o défice registado (7.959 milhares de euros) teve um incremento de 49% relativamente ao valor estimado (5.346 milhares de euros).

As rubricas rendimentos de construção e gastos de construção, quando comparados com o valor de orçamento, registaram uma redução de 54% relacionada com menor realização dos investimentos devido a constrangimentos Covid e a atrasos na contratualização dos procedimentos de execução de ramais e de beneficiação de redes.

Os gastos apresentados são maioritariamente referentes à atividade operacional e ascendem a cerca de 22.469 milhares de euros, suportados maioritariamente nas rubricas de custo das vendas, fornecimentos e serviços externos e gastos com o pessoal. Os Gastos com o pessoal, no valor de 3.502 milhares de euros, correspondem aos gastos com os 5 Órgãos Sociais e com os 154 colaboradores. As amortizações estão associadas a investimentos futuros e totalizam o valor de 4.747 milhares de euros.

O Resultado Líquido do exercício acumulado a 31 de dezembro de 2021, apresenta o valor de 196 milhares de euros, acima do valor orçamentado de 66 milhões de euros, o que representa um aumento de 197% e que tem origem num ajustamento relativamente ao cálculo da remuneração dos capitais investidos.

3.3. Orientações legais vigentes

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.	Orçamento	Desvio	
	31-12-2021	31-12-2021	Valor	%
Custo das vendas/variação inventários (a)	8 125	8 032	93	1%
Fornecimentos e serviços externos	10 842	13 282	-2 440	-18%
Gastos com pessoal (a)	3 502	4 115	-613	-15%
Total de Gastos	22 469	25 429	-2 960	-12%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	23 277	25 903	-2 626	-10%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	97%	98%		(1 p.p)

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro de 2021

(a) Desconsiderando efeito da IAS 11

(b) não considerando Desvio de recuperação de gastos

A rubrica Fornecimento de serviços externos, que representa 48% dos Gastos Operacionais, mantêm-se abaixo do orçamento em 18%, menos 2.440 milhares de euros.

O rácio Gastos Operacionais/ Volume de negócios regista uma diminuição de 1 p.p. quando comparando os valores reais com os valores do Orçamento. O volume de negócios e as rubricas de gastos operacionais apresentam desvios de 10% e 12% respetivamente. Em relação ao valor orçamentado, no quarto trimestre de 2021, verifica-se que os gastos operacionais são em montante inferior ao valor do volume de negócios (menos 808 milhares de euros).

b) Gastos com pessoal

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim. 31-12-2021	Orçamento 31-12-2021	Desvio	
			Valor	%
Gastos com pessoal	3 502	4 115	-613	-15%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro de 2021

O valor real dos Gastos com pessoal regista um decréscimo 15%, quando comparado com o valor previsto em sede de orçamento, um desvio positivo de 614 milhares de euros. Conforme referido pela empresa, os montantes apresentados são referentes aos gastos com os 5 órgãos sociais e com os 154 colaboradores.

c) Limite do endividamento

(em milhares de euros)

Indicadores Financeiro	Real Ac. 31-12-2021	Orçamento 31-12-2021	Desvio	
			Valor	%
Endividamento	3 905	4 823	918	19%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de dezembro de 2021

de acordo com as disposições no n.º 1, do artigo 60.º da lei n.º 2/2020, 31 de março de 2020

(OE para 2020), no artigo n.º 159 do Decreto-Lei n.º 84/2019, de 28 de junho

No segundo trimestre de 2020, foi contratualizado com a Águas de Portugal, SGPS, um financiamento de apoio à tesouraria no montante de 4.000 milhares de euros, tendo sido registada uma utilização de 3.900 milhares de euros no final do quarto trimestre de 2021, a este valor acrescem 5 milhares de juros a liquidar. O valor real de endividamento líquido regista um valor aquém do orçamentado.

3.4. Atividades de Investimento

No que refere ao investimento em abastecimento e saneamento, o valor acumulado no período em referência totaliza 5.534 milhares de euros. Este valor é inferior ao valor orçamentado, de 11.715 milhares de euros. Este desvio relativamente ao orçamento, deve-se essencialmente ao atraso registado na contratualização de procedimentos de execução de ramais, da beneficiação de redes e no procedimento para a aquisição de contadores de água.

4. Conclusão


A Águas do Alto Minho, S.A., emitiu o RET relativo ao quarto trimestre de 2021, 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. O ano de 2021 foi definido como o ano base para cumprimento das orientações legais vigentes e para a elaboração futura dos Planos de Atividades e Orçamentos, tal como definido no Despacho 682/2021 da Secretaria do Estado do Tesouro. Desta forma, não é possível aferir sobre o cumprimento de elementos referidos no Despacho 395/2020 – SET.

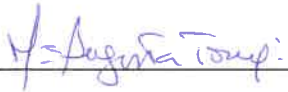
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao quarto trimestre de 2021 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, 14 de março de 2022

O Conselho Fiscal



Maria Albertina Barreiro Rodrigues
(Presidente)



Maria Augusta João Cepeda Tomé
(Vogal)



Pedro de Azevedo Canteiro
(Vogal)



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2021

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 2021, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2021”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

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 2021;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2021.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Plano de contratação de trabalhadores conforme previsto no Despacho nº 395/2020-SET;

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 NIPC 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

- Rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;
 - Plano de redução de custos conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/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 2021, 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 2021, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2021”.

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 51 dias, inferior ao limite, pelo que dispensa a apresentação de dívidas aos seus fornecedores no seu site da internet. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP igual ou inferior a 46 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 A Entidade foi constituída durante o exercício de 2019 e a atividade operacional iniciou-se em 1 de janeiro de 2020. Conforme referido no Plano de Atividades e Orçamentos para 2021, foi solicitado que o exercício de 2021 fosse considerado como referência para aferição futura do cumprimento das instruções e métricas aplicáveis à Entidade, pelo que desta forma, não é possível concluir sobre o cumprimento de diversas métricas previstas no Despacho nº 395/2020 – SET.

5.5 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.



5.6 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, conforme evidenciado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, a Entidade cumpriu no exercício de 2021 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.7 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.

14 de março de 2022

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC n.º 1957
Registado na CMVM com o n.º 20200003