

---

# **Relatório de execução orçamental**

## **AdAM - Águas do Alto Minho**

**1º trimestre 2021**

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Indicadores Comerciais

4. Investimentos

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

---

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Venda de água	mEur	3 210	0	0	0	3 210	3 044 ▲	3 483 ▼
Prestação de Serviços	mEur	2 387	0	0	0	2 387	1 951 ▲	2 854 ▼
Rend. Construção (IFRIC 12)	mEur	1 525	0	0	0	1 525	79 ▲	2 489 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	1 519	0	0	0	1 519	993 ▲	1 256 ▲
<b>Volume de Negócios</b>	<b>mEur</b>	<b>8 641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 641</b>	<b>6 068 ▲</b>	<b>10 081 ▼</b>
Custo das vendas/variação inventários	mEur	-1 777	0	0	0	-1 777	-1 625 ▼	-1 681 ▼
<b>Margem Bruta</b>	<b>mEur</b>	<b>6 863</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 863</b>	<b>4 443 ▲</b>	<b>8 400 ▼</b>
Fornecimentos e serviços externos	mEur	-2 908	0	0	0	-2 908	-2 505 ▼	-3 464 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	mEur	-1 525	0	0	0	-1 525	-79 ▼	-2 489 ▲
Gastos com pessoal	mEur	-952	0	0	0	-952	-871 ▼	-1 029 ▲
Amortizações	mEur	-1 172	0	0	0	-1 172	-996 ▼	-1 380 ▲
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	0	0	0	0	0 =	-38 ▲
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	-5	0	0	0	-5	-22 ▲	-27 ▲
Subsídios ao Investimento	mEur	72	0	0	0	72	66 ▲	46 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	1	0	0	0	1	0 ▲	0 ▲
<b>Resultados Operacionais</b>	<b>mEur</b>	<b>376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>376</b>	<b>35 ▲</b>	<b>20 ▲</b>
Gastos Financeiros	mEur	-11	0	0	0	-11	-1 ▼	-2 ▼
Rendimentos Financeiros	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
<b>Resultados Financeiros</b>	<b>mEur</b>	<b>- 11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 11</b>	<b>-1 ▼</b>	<b>-2 ▼</b>
<b>Resultados Antes de imposto</b>	<b>mEur</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>365</b>	<b>34 ▲</b>	<b>18 ▲</b>
Imposto sobre o Rendimento do período	mEur	-238	0	0	0	-238	0 ▼	-1 ▼
Imposto Diferido	mEur	-110	0	0	0	-110	-20 ▼	-2 ▼
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>mEur</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>15 ▲</b>	<b>15 ▲</b>

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	0	0	0	-1 144	- 958	-1 235
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciati	mEur	- 44	0	0	0	- 44	- 27	99
Margem EBITDA	%	-1%	0%	0%	0%	-1%	-1%	2%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	-15353%	0%	0%	0%	-15353%	-21968%	7728%

- Os valores acumulados apresentados referem-se ao 1º trimestre de 2021, 4º trimestre de 2020 e ao PAO 2021.

**Resultado Líquido do Exercício** 16,48 k€

- O **Resultado Líquido** ascendeu a 16k euros, que corresponde à remuneração garantida do capital investido, incorporando 1,5 k€ de desvio de recuperação de gastos do exercício (déficit).

**Volume de Negócios** 8 641 k€

- O **Volume de Negócios** (excluindo os serviços de Construção e o DRG) aumentou 601 keuros face ao período homólogo e diminuiu 740 Keuros face ao orçamento. No orçamento o número de clientes de água (AA) é superior em 1,24% face ao número existente a 31 de março de 2021.

**Gastos Operacionais** 8 339 k€

- Os **Gastos Operacionais** totalizaram 6.814 k€ (excluindo os serviços de construção IFRC 12), sendo os **FSE** os gastos com maior peso, representando cerca de 43% .
- O **CMVMC** teve um aumento de 6,6% em relação ao Orçamento, em resultado da aquisição de mais 118 mil m³ de água.
- Nos **FSE**, os **Subcontratos** representam 70% , ou seja, 2.035 k€ desta rubrica. Esta rubrica inclui o tratamento de AR (1.932k€) e o Protocolo de Cooperação Técnica com os Municípios parceiros(77k€). Das restantes rubricas de FSE destacam-se os montantes: serviços especializados 374 k€, Conservação e Reparação 206 k€.
- Os **gastos com Pessoal** correspondem na sua totalidade aos gastos com 3 Órgãos Sociais e com os 161 colaboradores, que foram admitidos ao longo do ano 2020 e no 1º trimestre de 2021.
- As **amortizações** registadas referem-se essencialmente a investimentos futuros. Comparando com o orçamento verifica-se um pequeno decréscimo de 208 k€, relacionado com a diminuição do caudal faturado.

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
<b>Ativos não correntes</b>	<b>mEur</b>	<b>14 602</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 602</b>	<b>12 174 ▲</b>	<b>14 488 ▲</b>
Ativo intangível	mEur	5 783	0	0	0	5 783	4 893 ▲	6 017 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	3 707	0	0	0	3 707	2 188 ▲	5 246 ▼
Ativos Fixos tangíveis	mEur	370	0	0	0	370	395 ▼	438 ▼
Ativos sob direito de uso*	mEur	677	0	0	0	677	721 ▼	1 337 ▼
Investimentos Financeiros	mEur	5	0	0	0	5	3 ▲	1 ▲
Impostos Diferidos Ativos	mEur	1 144	0	0	0	1 144	1 058 ▲	1 449 ▼
Outros ativos não correntes	mEur	2 915	0	0	0	2 915	2 915 =	0 ▲
<b>Ativos correntes</b>	<b>mEur</b>	<b>15 548</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 548</b>	<b>13 738 ▲</b>	<b>6 432 ▲</b>
Clientes	mEur	9 616	0	0	0	9 616	11 059 ▼	4 043 ▲
Disponibilidades	mEur	2 040	0	0	0	2 040	180 ▲	714 ▲
Outros ativos correntes	mEur	3 893	0	0	0	3 893	2 499 ▲	1 675 ▲
<b>Ativo total</b>	<b>mEur</b>	<b>30 150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 150</b>	<b>25 912 ▲</b>	<b>20 920 ▲</b>
Capital Social	mEur	2 262	0	0	0	2 262	1 800 ▲	1 800 ▲
Ações próprias	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	79	0	0	0	79	18 ▲	79 ▼
Resultado líquido	mEur	16	0	0	0	16	61 ▼	15 ▲
<b>Capital Próprio</b>	<b>mEur</b>	<b>2 357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 357</b>	<b>1 879 ▲</b>	<b>1 894 ▲</b>
<b>Passivos não Correntes</b>	<b>mEur</b>	<b>14 357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 357</b>	<b>13 187 ▲</b>	<b>8 192 ▲</b>
Financiamentos obtidos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Subsídios ao investimento	mEur	4 673	0	0	0	4 673	4 745 ▼	960 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	5 181	0	0	0	5 181	4 108 ▲	6 300 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros passivos não correntes	mEur	4 503	0	0	0	4 503	4 334 ▲	932 ▲
<b>Passivos Correntes</b>	<b>mEur</b>	<b>13 436</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 436</b>	<b>10 846 ▲</b>	<b>10 834 ▲</b>
Financiamentos obtidos	mEur	1 000	0	0	0	1 000	2 000 ▼	1 394 ▼
Outros passivos correntes	mEur	12 436	0	0	0	12 436	8 846 ▲	9 440 ▲
<b>Passivo total</b>	<b>mEur</b>	<b>27 793</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 793</b>	<b>24 033 ▲</b>	<b>19 025 ▲</b>
<b>Capital Próprio+ Passivo</b>	<b>mEur</b>	<b>30 150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 150</b>	<b>25 912 ▲</b>	<b>20 920 ▲</b>

\* aplicação da IFRS16

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
<b>Capital Empregue</b>	<b>mEur</b>	<b>3 153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 153</b>	<b>4 025</b>	<b>-2 419</b>
<b>Autonomia Financeira</b>	<b>%</b>	<b>8%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>	<b>9%</b>
<b>Liquidez Geral</b>	<b>n.º</b>	<b>1,2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,2</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>
<b>Solvabilidade</b>	<b>n.º</b>	<b>0,1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Fundo de Maneio</b>	<b>mEur</b>	<b>2 112</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 112</b>	<b>2 892</b>	<b>-4 402</b>
<b>ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue</b>	<b>%</b>	<b>-36,3%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-36,3%</b>	<b>-23,8%</b>	<b>51,1%</b>
<b>ROE - Rentabilidade do Capital Próprio</b>	<b>%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0,7%</b>	<b>3,2%</b>	<b>0,8%</b>
<b>ROA - Rentabilidade dos Ativos</b>	<b>%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,1%</b>

Resultado financeiro	-10,8 k€
<ul style="list-style-type: none"> <li>O Resultado Financeiro de -11 k€ reflete o gasto financeiro associado ao apoio de tesouraria junto da AdP SGPS (7K euros) e os juros dos contratos de locação (4K euros).</li> </ul>	

Posição Financeira
<ul style="list-style-type: none"> <li>O ativo total atinge os 30,1 M€, representando o ativo corrente 15,5 M€</li> <li>O desvio de recuperação de gastos é de 3,7 M€, resultado do deficit apresentado;</li> <li>O montante de 2,9M€ 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.</li> <li>A rubrica de clientes incorpora a dívida decorrente dos planos de prestação relativos à faturação de regularização dos consumos de 2020, emitida em janeiro de 2021.</li> <li>A rubrica de subsídios ao investimento regista uma evolução favorável de 3,7M€ face ao orçamentado, pela contabilização dos subsídios esperados relativos à aprovação da candidatura ao POSEUR para a Eficiência Hídrica.</li> <li>O capital social da AdAM é de 3,6 M€, à data de 31 de março encontrava-se por realizar o montante de 1,3 M€ (37%).</li> </ul>

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
<b>Empréstimos</b>	mEur	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>2 000</b>	<b>1 394</b>
<b>Médio e Longo Prazo</b>	mEur	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Curto Prazo</b>	mEur	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>2 000</b>	<b>1 394</b>
BEI	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	mEur	1 000	0	0	0	1 000	2 000	1 394
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.
<b>Dívida Financeira</b>	mEur	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>2 000</b>	<b>1 394</b>
<b>Debt to equity</b>	%	<b>0,4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,4</b>	<b>1,1</b>	<b>0,7</b>
<b>Net Debt - Endividamento líquido</b>	mEur	<b>-1 040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 040</b>	<b>1 820</b>	<b>680</b>
<b>Net Debt to EBITDA</b>	n.º	<b>23,43</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23,43</b>	<b>-66</b>	<b>6,9</b>
<b>PMR - Prazo Médio de Recebimentos</b>	dias	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.d.</b>
<b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b>	dias	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.d.</b>

**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 4 M€, tendo sido utilizado em março de 2021 o montante de 1 M€.

**Net Debt - Endividamento líquido**

- k€

- O endividamento líquido no final do 1º trimestre é de 1 milhão de euros. Este valor é inferior ao previsto devido ao atraso no arranque das obras de investimento.

**Endividamento**



**Empréstimos**



Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
<b>Volume de atividade (faturado)</b>	<b>Mm3</b>	<b>2 915</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 915</b>	<b>2 945</b>	<b>3 626</b>
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	1 645	0	0	0	1 645	1 642	1 929
Volume de atividade - saneamento	Mm3	1 269	0	0	0	1 269	1 303	1 697
<b>Volume de Negócios<sup>1</sup></b>	<b>mEur</b>	<b>5 596</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 596</b>	<b>4 995</b>	<b>6 336</b>
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 210	0	0	0	3 210	3 044	3 483
Volume negócios - saneamento	mEur	2 387	0	0	0	2 387	1 951	2 854
<b>Dívidas de Utilizadores</b>								
Dívida total	mEur	9 773	0	0	0	9 773	1 561	4 043
Dívida vencida total	mEur	0	0	0	0	0	n.a.	n.a.
Acordos de pagamento	mEur	0	0	0	0	0	n.a.	n.a.
Injunções	mEur	0	0	0	0	0	0	0

<sup>1</sup> 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	2021	Per. Hom.	Orçam.
<b>Total de água faturada</b>	<b>mm3</b>	<b>1 645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 645</b>	<b>1 642</b>	<b>1 929</b>
	mm3							
Baixa	mm3	1 645	0	0	0	1 645	1 642	1 929
	mm3							
	mm3							

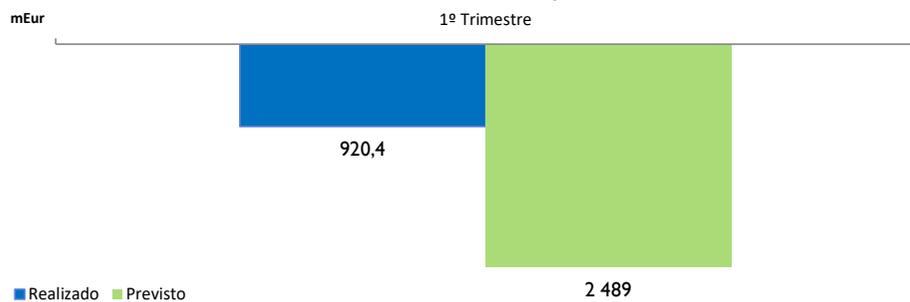
FATURAÇÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
<b>Total de efluentes faturados</b>	<b>mm3</b>	<b>1 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 269</b>	<b>1 303</b>	<b>1 697</b>
	mm3							
Baixa	mm3	1 269	0	0	0	1 269	1 303	1 697
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							

Volume de Negócios: Abastecimento	
3,21 M€	1,65 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> <li>O Volume de Negócios da atividade de Abastecimento totalizou 3,210 M euros relativos aos 1,65 milhões de m<sup>3</sup> faturados aos clientes</li> <li>Comparativamente com o período homólogo verifica-se que o caudal é semelhante. Face ao Orçamento, verifica-se um decréscimo da atividade de abastecimento em termos de volume (-283 mil m<sup>3</sup>)</li> </ul>	
Volume de Negócios: Saneamento	
2,39 M€	1,27 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> <li>O Volume de Negócios da atividade de Saneamento de Águas Residuais totalizou 2,39 M euros relativos aos 1,27 milhões de m<sup>3</sup> faturados aos clientes;</li> <li>Comparativamente com o período homólogo o volume de Saneamento de Águas Residuais faturado é inferior em 34 mil m<sup>3</sup>. Face ao Orçamento, verifica-se um decréscimo da atividade de Saneamento de Águas Residuais em termos de volume (-428 mil m<sup>3</sup>).</li> </ul>	

Dívidas de Utilizadores	2021						
	Div. Total	Div. Vencida	Div. Corrente	Div. Acordos	Div. Injunções	Div. Juros	Div. Outros
<b>Dívida Total</b> mEur	<b>9 773</b>		<b>9 773</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

- A **Dívida** total dos clientes totaliza 9,8 M€, em resultado da emissão da fatura de regularização, que irá ser liquidada pelos clientes ao longo do ano 2021.
- A dívida total inclui os planos de pagamento em prestações (fatura de regularização emitida em jan/21)

Investimento	mEur	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
<b>Investimento</b>	<b>mEur</b>	<b>920</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>920</b>	<b>270</b>	<b>2 489</b>
Abastecimento	mEur	860				860		2 232
Saneamento	mEur	45				45		217
Estrutura	mEur	15				15	270	39

**Investimento mensal: realizado vs previsto**

**Investimento por atividade (acumulado)**


Investimento	0,9 M€
<ul style="list-style-type: none"> <li>Os investimentos orçamentados 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.</li> <li>Neste trimestre foram contabilizadas 76k€ de capitalizações relativas a trabalhos para a própria Entidade. Englobam gastos com pessoal e gastos financeiros.</li> <li>O plano de investimentos para o 1º trimestre de 2021 prevê o montante global de 2.489 M€.</li> </ul>	

Gastos Operacionais	Valor Acumulado			Ano referência (*)	Valor acumulado				Ano (total)	
	Real				PAO				2020	PAO 2021
	1º T 2021	1º T 2020	1º T 2019		1º T	2º T	3º T	4º T		
<b>GO/VN</b>	<b>101%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>		<b>97%</b>				<b>83%</b>	<b>98%</b>
<b>GO</b>	<b>5 637</b>	<b>5 080</b>	<b>0</b>		<b>6 173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 029</b>	<b>25 429</b>
CMVMC	1 777	1 704	0		1 681		0	0	8 848	8 032
FSE	2 908	2 505	0		3 464		0	0	9 567	13 282
Gastos com Pessoal	952	871	0	<b>2021</b>	1 029		0	0	3 614	4 115
<b>VN</b>	<b>5 596</b>	<b>5 074</b>	<b>0</b>		<b>6 336</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 479</b>	<b>25 903</b>
Vendas	3 210	3 123	0		3 483		0	0	15 811	15 369
Prestação de Serviços	2 387	1 951	0		2 854		0	0	10 668	10 534
<b>Desloc., ajudas de custo, alojamento e Frota</b>	<b>61,5</b>	<b>9,6</b>	<b>0</b>	<b>2021</b>	<b>127,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>544</b>
Deslocações e alojamentos	0,4	1,0	0		2,1		0	0	6	33
Ajudas de Custo	0	0,0	0		0,5		0	0	0	2
Encargos com viaturas (inclui portagens)	61,2	8,6	0		124		0	0	86	510
<b>Estudos, pareceres, projetos e consult.</b>	<b>28,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>2021</b>	<b>17,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,0</b>	<b>85,5</b>

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

O 1º trimestre de 2021 ficou novamente marcado pela pandemia da Covid-19, que nos ameaça desde o mês de março de 2020 e nos obrigou a várias adaptações. Desde início foram adotadas as seguintes medidas:

- Elaboração de um plano de contingência de acordo com as recomendações da DGS e do Grupo;
- Adoção do regime de trabalho remoto, sempre que aplicável;
- Fixação de práticas de trabalho a nível operacional alinhadas com as medidas de disseminação do contágio;
- Reforço dos canais de atendimento ao cliente;
- Ações de higienização dos espaços;
- Cumprimento das recomendações da DGS sempre que se detetaram casos positivos na empresa.

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;
- Equipamentos diretamente relacionados com a colocação de colaboradores em regime de trabalho remoto, a partir das suas residências;
- Protetores em acrílico e barreiras de distanciamento

Estas medidas tiveram impactos nos gastos operacionais:

A 31 de março de 2021 os impactos nos gastos são de 53 K euros nas rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos (Limpeza Higiene e Conforto, Segurança no Trabalho e Desinfeção) e 2,1k euros na rubrica de Gastos com o Pessoal.



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

## **Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro 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 primeiro trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 1º 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 três meses findo em 31 de março de 2021;
  - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de três meses findo em 31 de março de 2021.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de três meses findo em 31 de março de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Plano de contratação de trabalhadores conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;

- 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 três meses findo em 31 de março 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 três meses findo em 31 de março 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 – 1º 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 58 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, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir 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.

8 de novembro de 2021

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

A handwritten signature in blue ink, reading "José Bizarro". The signature is stylized and cursive.

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 1.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 primeiro trimestre de 2021, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração em 15 de abril de 2021 e atualizado em 29 de outubro de 2021, 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 o 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. De referir que a empresa apresenta um Prazo Médio de Pagamentos (PMP) de 58 dias, acima do previsto no fecho de 2020 (54 dias). Nestes termos, verifica-se que há incumprimento dos objetivos relativos aos prazos de pagamento a fornecedores previstos no parágrafo 9 do anexo à Resolução do Conselho de Ministros 34/2008 na qual se refere que, verificando um PMP do ano anterior superior ou igual a 40 dias, uma redução inferior a 15% em 2021 constitui fator de incumprimento. Refira-se ainda que, de acordo com o previsto no n.º 2 do art.º 26 do

Decreto-Lei 84 de 2019, na situação em que a empresa apresente um prazo médio de pagamentos superior a 60 dias, deverá divulgar as dívidas a fornecedores no seu sítio da internet, verificando-se no trimestre em referência que a AdAM apresenta um valor inferior ao limite.

## 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 março 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 março 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 08 de novembro de 2021.

## 3. Análise da Execução Orçamental

### 3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim.		Orçamento		Desvio	
	31-03-2021	%	31-03-2021	%	Valor	%
<b>Ativo</b>						
<b>Ativos não correntes</b>	<b>14 601</b>	<b>48%</b>	<b>14 488</b>	<b>69%</b>	<b>113</b>	<b>1%</b>
Ativo intangível	5 783	19%	6 017	29%	-234	-4%
Desvios de recuperação gastos	3 707	12%	5 246	25%	-1 539	-29%
Ativos Fixos tangíveis	370	1%	438	2%	-68	-16%
Ativos sob direito de uso*	677	2%	1 337	6%	-660	-49%
Investimentos Financeiros	5	0%	1	0%	4	400%
Impostos Diferidos Ativos	1 144	4%	1 449	7%	-305	-21%
Outros ativos não correntes	2 915	10%	0	0%	2 915	0%
<b>Ativos correntes</b>	<b>15 549</b>	<b>52%</b>	<b>6 432</b>	<b>31%</b>	<b>9 117</b>	<b>142%</b>
Clientes	9 616	32%	4 043	19%	5 573	138%
Disponibilidades	2 040	7%	714	3%	1 326	186%
Outros ativos correntes	3 893	13%	1 675	8%	2 218	132%
<b>Ativo total</b>	<b>30 150</b>	<b>100%</b>	<b>20 920</b>	<b>100%</b>	<b>9 230</b>	<b>44%</b>
<b>Capital Próprio</b>						
Capital Social	2 262	8%	1 800	9%	462	26%
Resultados transitados e reservas	79	0%	79	0%	0	0%
Resultado líquido	16	0%	15	0%	1	7%
<b>Capital Próprio</b>	<b>2 357</b>	<b>8%</b>	<b>1 894</b>	<b>9%</b>	<b>463</b>	<b>24%</b>
<b>Passivo</b>						
<b>Passivos não Correntes</b>	<b>14 357</b>	<b>48%</b>	<b>8 192</b>	<b>39%</b>	<b>6 165</b>	<b>75%</b>
Subsídios ao investimento	4 673	15%	960	5%	3 713	387%
Acres. Custos Investim. Contratual	5 181	17%	6 300	30%	-1 119	-18%
Outros passivos não correntes	4 503	15%	932	4%	3 571	383%
<b>Passivos Correntes</b>	<b>13 436</b>	<b>45%</b>	<b>10 834</b>	<b>52%</b>	<b>2 602</b>	<b>24%</b>
Financiamentos obtidos	1 000	3%	1 394	7%	-394	-28%
Outros passivos correntes	12 436	41%	9 440	45%	2 996	32%
<b>Passivo total</b>	<b>27 793</b>	<b>92%</b>	<b>19 026</b>	<b>91%</b>	<b>8 767</b>	<b>46%</b>
<b>Capital Próprio+ Passivo</b>	<b>30 150</b>	<b>100%</b>	<b>20 920</b>	<b>100%</b>	<b>9 230</b>	<b>44%</b>

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de março de 2021

O total do Ativo apresenta, no primeiro trimestre de 2021, o montante de 30 150 milhares de euros, o que representa um aumento de 44% relativamente ao estimado. As rubricas mais significativas no Ativos são as seguintes: clientes, ativo intangível, outros ativos correntes e desvio de recuperação de gastos que representam 32%, 19%, 13% e 12% respetivamente do total do Ativo. Adicionalmente, referem-se os outros ativos não correntes que representam 10 % do valor total do Ativo, cujo valor de 2 915 milhares de euros resulta do reconhecimento da dívida dos municípios (contrapartida pecuniária pela cedência das infraestruturas).

O Capital Próprio, maioritariamente constituído pelo Capital Social, representa 8% do total do Ativo. A empresa apresenta uma autonomia financeira de 8% que compara com o valor estimado de 9%.

### 3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim. 31-03-2021	Orçamento 31-03-2021	Desvio	
			Valor	%
Venda de água	3 210	3 483	-273	-8%
Prestação de Serviços	2 387	2 854	-467	-16%
Rend. Construção (IFRIC 12)	1 525	2 489	-964	-39%
Desvio de recuperação de gastos	1 519	1 256	263	21%
<b>Volume de Negócios</b>	<b>8 641</b>	<b>10 082</b>	<b>-1 441</b>	<b>-14%</b>
Custo das vendas/variação inventários	-1 777	-1 681	-96	6%
<b>Margem Bruta</b>	<b>6 864</b>	<b>8 401</b>	<b>-1 537</b>	<b>-18%</b>
Fornecimentos e serviços externos	-2 908	-3 464	556	-16%
Gastos Construção (IFRIC 12)	-1 525	-2 489	964	-39%
Gastos com pessoal	-952	-1 029	77	-7%
Amortizações	-1 172	-1 380	208	-15%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	0	-38	38	0%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-5	-27	22	-81%
Subsídios ao Investimento	72	46	26	57%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	1	0	1	0%
<b>Resultados Operacionais</b>	<b>374</b>	<b>20</b>	<b>355</b>	<b>1770%</b>
Gastos Financeiros	-11	-2	-9	450%
<b>Resultados Financeiros</b>	<b>-11</b>	<b>-2</b>	<b>-9</b>	<b>450%</b>
<b>Resultados Antes de imposto</b>	<b>364</b>	<b>18</b>	<b>346</b>	<b>1922%</b>
Imposto sobre o Rendimento do período	-238	-1	-237	23700%
Imposto Diferido	-110	-2	-108	5400%
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>7%</b>

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de março de 2021

As rubricas Venda de água e Prestação de serviço, em conjunto, registaram um valor abaixo do orçamento em 12%, menos 740 milhares de euros, comparando positivamente com o período homólogo com um registo superior em 12%.

O volume de negócios no final do período regista uma variação negativa relativamente ao estimado, em cerca de 14%, cerca de menos 1.441 milhares de euros face ao orçamentado, comparando positivamente com o período homólogo com um registo superior em 42%. As rubricas, Rendimentos de Construção e Prestação de Serviços, são responsáveis por 55% do desvio negativo do volume de negócios. Os rendimentos de construção e respetivos gastos de construção associados, quando comparados com o valor de orçamento, registaram uma redução de 39%.

Os gastos apresentados são maioritariamente referentes à atividade operacional e ascendem a cerca de 6.814 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, no valor de 952 milhares de euros, correspondem aos gastos com a totalidade dos Órgãos Sociais e com os 161 colaboradores. As amortizações estão associadas a investimentos futuros. O Resultado Líquido do exercício acumulado a 31 de março de 2021, apresenta o valor de 16 milhares de euros, em linha com o orçamentado de 15 milhões de euros, o que representa um aumento de 7%.

### 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. 31-03-2021	Orçamento 31-03-2021	Desvio	
			Valor	%
Custo das vendas/variação inventários (a)	1 777	1 681	96	6%
Fornecimentos e serviços externos	2 908	3 464	-556	-16%
Gastos com pessoal (a)	952	1 029	-77	-7%
<b>Total de Gastos</b>	<b>5 637</b>	<b>6 174</b>	<b>-537</b>	<b>-9%</b>
Volume de negócios ajustado (a) (b)	5 597	6 337	-740	-12%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	101%	97%		4 p.p.

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de março de 2021

(a) Desconsiderando efeito da IAS 11

(b) não considerando Desvio de recuperação de gastos

A rubrica Fornecimento de serviços externos, que representa 43% dos Gastos Operacionais, mantém-se abaixo do orçamento em 16%, menos 556 milhares de euros. O rácio Gastos Operacionais/ Volume de negócios regista um aumento de 4 p.p. 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. No primeiro trimestre de 2021, 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 trim. 31-03-2021	Orçamento 31-03-2021	Desvio	
			Valor	%
Gastos com pessoal	952	1 029	-77	-7%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de março de 2021

O valor real dos Gastos com pessoal regista um decréscimo 7%, quando comparado com o valor previsto em sede de orçamento, um desvio de 77 milhares de euros. Conforme referido pela empresa, os montantes apresentados são referentes aos gastos com os 3 órgãos sociais e com os 161 colaboradores, mais 12 colaboradores do que face ao último trimestre de 2020. Os Gastos com pessoal, apresentam uma subida de 9% relativamente ao período homologado, o que representa mais 81 milhares de euros.

### c) Limite do endividamento

(em milhares de euros)

Indicadores Financeiro	Real Ac. 31-03-2021	Orçamento 31-03-2021	Desvio	
			Valor	%
Endividamento	1 000	1 000	0	0%

No segundo trimestre de 2020, 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 no final do primeiro trimestre de 2021. O valor real de endividamento líquido regista um valor em linha com o orçamentado.

### 3.4. Atividades de Investimento

No que refere ao investimento em abastecimento e saneamento, o Investimento acumulado no período em referência totaliza 920 milhares de euros. Este valor é inferior ao valor orçamentado, de 2.489 milhares de euros, contra 270 mil euros para o período homólogo. Este desvio significativo relativamente ao orçamento, deve-se essencialmente ao atraso registado na contratualização de procedimentos de execução de ramais, bem como no procedimento para a aquisição de contadores de água.

### 4. Conclusão

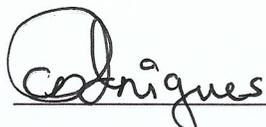
A Águas do Alto Minho, S.A., emitiu o RET relativo ao primeiro trimestre de 2021, nos termos do disposto no artigo 25º, números 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (“RJSPE”).

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.

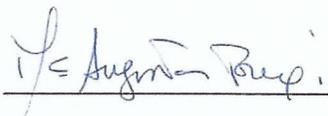
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao primeiro trimestre 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, 29 de novembro de 2021

O Conselho Fiscal



Maria Albertina Barreiro Rodrigues  
(Presidente)



Maria Augusta João Cepeda Tomé  
(Vogal)



Pedro de Azevedo Canteiro  
(Vogal)