

Relatório de execução orçamental

AdAM - Águas do Alto Minho

3º 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

3º 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	0	10 229	9 446 ▲	11 576 ▼
Prestação de Serviços	mEur	2 387	2 107	2 565	0	7 059	6 132 ▲	7 729 ▼
Rend. Construção (IFRIC 12)	mEur	1 525	1 218	350	0	3 093	431 ▲	8 392 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	1 519	2 288	1 813	0	5 620	3 063 ▲	3 781 ▲
Volume de Negócios	mEur	8641	8704	8657	0	26 002	19 072 ▲	31 478 ▼
Custo das vendas/variação inventários	mEur	-1 777	-2 011	-2 381	0	-6 169	-5 798 ▼	-6 051 ▼
Margem Bruta	mEur	6863	6693	6276	0	19 832	13 274 ▲	25 426 ▼
Fornecimentos e serviços externos	mEur	-2 908	-2 511	-2 698	0	-8 117	-6 823 ▼	-9 662 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	mEur	-1 525	-1 218	-350	0	-3 093	-431 ▼	-8 392 ▲
Gastos com pessoal	mEur	-952	-872	-836	0	-2 660	-2 516 ▼	-3 086 ▲
Amortizações	mEur	-1 172	-1 068	-1 492	0	-3 732	-3 616 ▼	-4 140 ▲
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	-156	0	0	-156	0 ▼	-113 ▼
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	-5	-766	-798	0	-1 568	-108 ▼	-93 ▼
Subsídios ao Investimento	mEur	72	68	98	0	238	235 ▲	139 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	1			0	2	0 ▲	0 ▲
Resultados Operacionais	mEur	376	170	200	0	746	17 ▲	79 ▲
Gastos Financeiros	mEur	-11	-8	-10	0	-29	-13 ▼	-7 ▼
Rendimentos Financeiros	mEur				0	0	0 =	0 =
Resultados Financeiros	mEur	-11	-8	-10	0	-29	-13 ▼	-7 ▼
Resultados Antes de imposto	mEur	365	162	190	0	716	4 ▲	72 ▲
Imposto sobre o Rendimento do período	mEur	-238	214	16	0	-8	-4 ▼	-4 ▼
Imposto Diferido	mEur	-110	-318	-148	0	-577	46 ▼	-11 ▼
Resultado Líquido do Exercício	mEur	16	58	57	0	131	47 ▲	58 ▲

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	0	-4 875	-3 047	-3 701
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mEur	-44	-3 254	-3 204	0	-1 381	334	300
Margem EBITDA	%	-1%	-63%	-49%	0%	-8%	2%	2%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	-15353%	-222%	-256%	0%	-1611%	5645%	7711%

- Os valores acumulados apresentados referem-se ao 3º trimestre de 2021, 3º trimestre de 2020 e ao PAO de 2021.
- A variação verificada nas taxas OT está na origem dos desvios de 3.13% (face ao período homólogo) e de 3,42% (face ao orçamento).

Resultado Líquido do Exercício 131,28 k€

- O **Resultado Líquido** ascendeu a 131k€, que corresponde à remuneração garantida do capital investido, incorporando 5,6 k€ de desvio de recuperação de gastos do exercício (déficit).
- Os diferenciais positivos do Resultado Líquido face ao Orçamento(+47K€) e ao período Homólogo(+58 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.

Volume de Negócios 26 002 k€

- (+1,7M€) face ao período homólogo:
 - Aumento de atividade(+0,57K€); Estrutura tarifária(+0,985K€)
- (-2,02M€) face ao orçamento:
 - Menor atividade (-1,16K€); Estrutura tarifária (-0,86k€)

Gastos Operacionais 25 496 k€

- Os **Gastos Operacionais** totalizaram 22.403 k€ (excluindo os serviços de construção IFRC 12) e apresentam:
 - uma variação desfavorável de 3,5M€ face ao período homólogo;
 - uma variação favorável de 0,74M€ face ao orçamento
- O **CMVMC** teve um aumento de 2% (118k€) em relação ao Orçamento, em resultado da aquisição de mais 338 mil m³ de água.
- Os **subcontratos** incluem o Tratamento de AR(4,4M€) e o Protocolo de Cooperação Técnica com os Municípios Parceiros (200k€).A rubrica de Tratamento de AR regista um desvio desfavorável de 178 mil m³ face ao período homólogo e de igual valor face ao orçamento. Relativamente ao período homólogo destacam-se os seguintes dois efeitos: aumento de tarifa (33k) e aumento de caudal (116k€).
- Os **restantes FSE** apresentam um desvio favorável (-1,9K€) face ao orçamento. Destacam-se as rubricas de **trabalhos especializados** (-0,7k€) e **conservação e reparação** (-0,32k€).
- Os **Gastos com Pessoal** correspondem na sua totalidade aos gastos com 5 Órgãos Sociais e com os 159 colaboradores admitidos. Esta rubrica apresenta um desvio favorável (+0,43K€) na sequência de atrasos de contratação.
- As **amortizações** registadas referem-se essencialmente a investimentos futuros. Comparando com o orçamento verifica-se um decréscimo de 408 k€, relacionado com a diminuição do caudal faturado face ao orçamentado.
- Os **Outros Gastos e Perdas Operacionais** registam um desvio desfavorável face ao orçamentado de 1,48 K€ e uma variação de mais 1,46K€ 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.

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

3º trimestre 2021

Demonstração da Posição Financeira	mEur	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	0	21 740	12 174 ▲	23 260 ▼
Ativo intangível	mEur	5 783	6 928	8 330	0	8 330	4 893 ▲	11 696 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	3 707	5 995	7 808	0	7 808	2 188 ▲	7 771 ▲
Ativos Fixos tangíveis	mEur	370	345	320	0	320	395 ▼	438 ▼
Ativos sob direito de uso*	mEur	677	634	721	0	721	721 ▼	1 337 ▼
Investimentos Financeiros	mEur	5	7	8	0	8	3 ▲	1 ▲
Impostos Diferidos Ativos	mEur	1 144	1 356	1 638	0	1 638	1 058 ▲	2 017 ▼
Outros ativos não correntes	mEur	2 915	2 915	2 915	0	2 915	2 915 =	0 ▲
Ativos correntes	mEur	15 548	12 697	16 290	0	16 290	13 738 ▲	4 589 ▲
Clientes	mEur	10 582	9 285	7 529	0	7 529	11 059 ▼	2 258 ▲
Disponibilidades	mEur	2 040	338	885	0	885	180 ▲	21 ▲
Outros ativos correntes	mEur	2 926	3 074	7 875	0	7 875	2 499 ▲	2 310 ▲
Ativo total	mEur	30 150	30 877	38 030	0	38 030	25 912 ▲	27 848 ▲
Capital Social	mEur	2 262	3 314	3 344	0	3 344	1 800 ▲	1 800 ▲
Ações próprias	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	79	79	79	0	79	17 ▲	79 ▼
Resultado líquido	mEur	16	74	131	0	131	61 ▲	46 ▲
Capital Próprio	mEur	2 357	3 467	3 554	0	3 554	1 878 ▲	1 925 ▲
Passivos não Correntes	mEur	14 357	15 758	17 523	0	17 523	13 187 ▲	11 951 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Subsídios ao investimento	mEur	4 673	4 605	4 507	0	4 507	4 745 ▼	2 406 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	5 181	6 153	7 524	0	7 524	4 108 ▲	8 676 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros passivos não correntes	mEur	4 503	5 001	5 492	0	5 492	4 334 ▲	869 ▲
Passivos Correntes	mEur	13 436	11 652	16 953	0	16 953	10 846 ▲	13 973 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	1 000	1 500	2 000	0	2 000	2 000 =	4 823 ▼
Outros passivos correntes	mEur	12 436	10 152	14 953	0	14 953	8 846 ▲	9 150 ▲
Passivo total	mEur	27 793	27 410	34 476	0	34 476	24 033 ▲	25 924 ▲
Capital Próprio+ Passivo	mEur	30 150	30 877	38 030	0	38 030	25 912 ▲	27 848 ▲

* aplicação da IFRS16

Indicadores da Posição Financeira	mEur	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Capital Empregue	mEur	3 153	2473	1 238	0	1 238	4 025	-4 978
Autonomia Financeira	%	8%	11%	9%	0%	9%	7%	7%
Liquidez Geral	n.º	1,2	1,1	1,0	0	1,0	1,3	0,3
Solvabilidade	n.º	0,1	0,1	0,1	0	0,1	0,1	0,1
Fundo de Maneio	mEur	2 112	1046	-663	0	-663	2 892	-9 384
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	-36,3%	-86%	-130%	0%	-393,6%	-75,7%	74,4%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,7%	2,1%	3,7%	0%	3,7%	3,2%	2,4%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,1%	0,2%	0,3%	0%	0,3%	0,2%	0,2%

Resultado financeiro	-29,2 k€
<ul style="list-style-type: none"> A rubrica de Perdas por Imparidade apresenta um desvio desfavorável(-0,44K€) face ao orçamento. O Resultado Financeiro apresenta um desvio desfavorável (-22K €) face ao orçamento . Destacam-se os seguintes efeitos: TPE (-46K€), juros dos contratos de locação(+12K€) e gasto financeiro associado ao apoio de tesouraria junto da AdP SGPS (+12K€). 	

Posição Financeira
<ul style="list-style-type: none"> O ativo total atinge os 34 M€, representando o ativo corrente 12,7 M€. Traduz os seguintes aumentos: <ul style="list-style-type: none"> de 10,1 M€ face ao Orçamento; de 12,1M€ face ao período homólogo O desvio de recuperação de gastos é de 7,8 M€, resultado do deficit apresentado; 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. 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: <ul style="list-style-type: none"> (-3,5M€) face ao período homólogo; (+5,2M€) face ao orçamento. O capital social da AdAM é de 3,6 M€ e à data de 30 de setembro encontra-se por realizar o montante de 2,6 k€ (7%). A rubrica de subsídios ao investimento regista uma evolução favorável de 2,1 M€ face ao orçamentado, pela contabilização dos subsídios esperados relativos à aprovação da candidatura ao POSEUR para a Eficiência Hídrica . A rubrica Outros passivos não correntes inclui o montante de 3,6 M€ relativo a dívidas a fornecedores não correntes e 1,8 M€ de impostos diferidos passivos.

Finalizado

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Empréstimos	mEur	1 000	1 500	2 000	0	2 000	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	0	2 000	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	0	2 000	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	0	2 000	2 000	4 823
Debt to equity	%	0,4	0,4	0,6	0	0,6	1,1	2,5
Net Debt - Endividamento líquido	mEur	-1 040	1162	1115	0	1 115	1 820	4 801
Net Debt to EBITDA	n.º	23,43	-0,4	-0,3	0	-0,81	5	16,
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	116	104	99	0	99	n.a.	n.d.
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	58	41	53	0	53	n.a.	n.d.

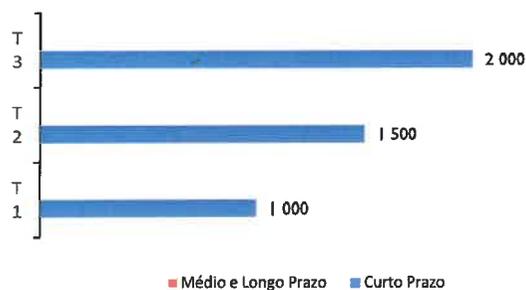
Dívida Financeira

- No mês de junho de 2020 foi contraído um financiamento junto da AdP SGPS, na modalidade de Apoio de Tesouraria, pelo montante de 4 M€, tendo sido utilizado até setembro de 2021 o montante de 2 M€. Face ao orçamento regista-se um desvio de menos 2,8M€, pela execução do investimento ter sido inferior ao previsto em 63%.
- 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.

Net Debt - Endividamento líquido 1 115 k€

- O endividamento líquido no final do 3º trimestre é de 1,1 M€. Este valor é inferior ao previsto (-3,6M€) 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	3 963	0	10 804	10 354	11 502
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	1 645	2 145	2 697	0	6 487	6 275	6 951
Volume de atividade - saneamento	Mm3	1 269	1 782	1 267	0	4 317	4 079	4 552
Volume de Negócios¹	mEur	5 596	5 198	6 494	0	17 288	15 578	19 305
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 210	3 091	3 929	0	10 229	9 446	11 576
Volume negócios - saneamento	mEur	2 387	2 107	2 565	0	7 059	6 132	7 729
Dívidas de Utilizadores		9 773	8 918	7 842	0	7 842	4 497	2 258
Dívida total	mEur	9 773	8 918	7 842	0	7 842	4 497	2 258
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

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	2021	Per. Hom.	Orçam.
Total de água faturada	mm3	1 645	2 145	2 697	0	6 487	6 275	6 951
Baixa	mm3	1 645	2 145	2 697	0	6 487	6 275	6 951
	mm3							
	mm3							
	mm3							

FATURAÇÃO: 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	1 267	0	4 317	4 079	4 552
Baixa	mm3	1 269	1 782	1 267	0	4 317	4 079	4 552
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							
	mm3							

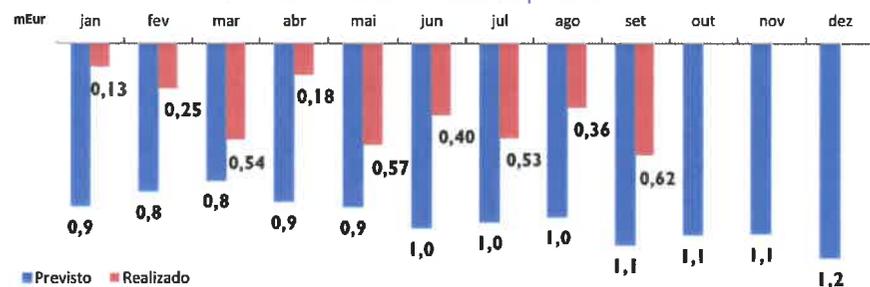
Volume de Negócios: Abastecimento	
10,23 M€	6,49 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de Abastecimento totalizou 10,23 M euros relativos aos 6,49 milhões de m³ faturados aos clientes. Comparativamente com o período homólogo verifica-se que o caudal é superior em 212 mil m³. Face ao Orçamento, verifica-se um decréscimo da atividade de abastecimento em termos de volume de 1,34 mil m³. 	
Volume de Negócios: Saneamento	
7,06 M€	4,32 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de Saneamento de Águas Residuais totalizou 7,06 M euros relativos aos 4,32 milhões de m³ faturados aos clientes. Comparativamente com o período homólogo o volume de Saneamento de Águas Residuais faturado é superior em 239 mil m³. Face ao Orçamento, verifica-se um decréscimo da atividade de Saneamento de Águas Residuais em termos de volume de 234 mil m³. 	

Dívidas de Utilizadores		2021						
		Div. Total	Div. Vencida	Div. Corrente	Div. Acordos	Div. Injunções	Div. Juros	Div. Outros
Dívida Total	mEur	7 842		7 842		0	0	0

- **A Dívida total dos clientes totaliza 7,8 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)
- No global registou-se uma variação da dívida face a dezembro de 2020 de (+3,3M€). Face ao orçamento a variação é de (+5,62M€).

Investimento	mEur	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom.	Orçam.
Investimento	mEur	920	1 145	1 512	0	3 578	581	8 392
Abastecimento	mEur	859	980	1 263		3 103	147	7 421
Saneamento	mEur	46	95	185		326	323	816
Estrutura	mEur	15	70	64		149	112	154

Investimento	3,6 M€
<ul style="list-style-type: none"> 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 199k€ de capitalizações relativas a trabalhos para a própria Entidade. Englobam FSE, gastos com pessoal e gastos financeiros. O plano de investimentos para o 3º trimestre de 2021 prevê o montante global de 3,09 M€. 	

Investimento mensal: realizado vs previsto

Investimento por atividade (acumulado)


F. Machado

Gastos Operacionais	Valor Acumulado			Ano referência (*)	Valor acumulado				Ano (total)	
	Real				PAO				2020	PAO 2021
	3º T 2021	3º T 2020	3º T 2019		1º T	2º T	3º T	4º T		
GO/VN	98%	97%	0%		97%	95%	97%		83%	98%
GO	16 947	15 136	30		6 173	12 211	18 800	0	22 029	25 429
CMVMC	6 169	5 798	0		1 681	3 588	6 051	0	8 848	8 032
FSE	8 117	6 823	1		3 464	6 565	9 662	0	9 567	13 282
Gastos com Pessoal	2 660	2 516	30	2021	1 029	2 058	3 086	0	3 614	4 115
VN	17 288	15 578	0		6 336	12 879	19 305	0	26 479	25 903
Vendas	10 229	9 446	0		3 483	7 227	11 576	0	15 811	15 369
Prestação de Serviços	7 059	6 132	0		2 854	5 395	7 729	0	10 668	10 534
Desloc., ajudas de custo, alojamento e Frota	388,4	34,5	0,16	2021	127,0	257,2	406,9	0	0	544
Deslocações e alojamentos	2,2	5,0	0,16		2,1	6,6	19,2	0	6	33
Ajudas de Custo	0,1	0,0	0		0,5	1,0	1,5	0	0	2
Encargos com viaturas (inclui portagens)	386,1	29,5	0		124	249,6	386,2	0	86	510
Estudos, pareceres, projetos e consult.	40,4	0,0	0	2021	17,0	36,8	71,4	0	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 desfavorável face ao orçamento de 0,6%. Contribui a atividade estar aquém dos valores previstos.
<p>Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e frota automóvel</p> <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 18,6 k€.
<p>Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias</p> <ul style="list-style-type: none"> A rubrica de Estudos, pareceres, projetos e consultorias apresenta um desvio favorável de 31k€.

No 3º 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:

- 101 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.



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro 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 terceiro trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 3º 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro 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 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

- 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 – 3º 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 53 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.



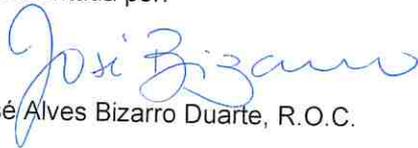
5.6 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, indagámos 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.

13 de dezembro de 2021

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.

ca.
M.
43.

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO ALTO MINHO, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 3.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 terceiro trimestre de 2021, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração em 10 de novembro de 2021, e atualizado em 3 de fevereiro 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 três primeiros 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 de Estado do Tesouro.

1.6. De referir que a empresa apresenta um Prazo Médio de Pagamentos (PMP) de 53 dias, inferior ao 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 igual ou superior a 40 dias, uma redução inferior a 15% em 2021 constitui fator de

incumprimento. Assim, a empresa devia apresentar um PMP igual ou inferior a 46 dias. 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.

ca.
ll.
AB.

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 30 de setembro 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 30 de setembro 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 13 de dezembro de 2021.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim.		Orçamento		Desvio	
	30-09-2021	%	30-09-2021	%	Valor	%
Ativo						
Ativos não correntes	21 740	57%	23 260	84%	-1 520	-7%
Ativo intangível	8 330	22%	11 696	42%	-3 366	-29%
Desvios de recuperação gastos	7 808	21%	7 771	28%	37	0,5%
Ativos Fixos tangíveis	320	1%	438	2%	-118	-27%
Ativos sob direito de uso*	721	2%	1 337	5%	-616	-46%
Investimentos Financeiros	8	0%	1	0%	7	700%
Impostos Diferidos Ativos	1 638	4%	2 017	7%	-379	-19%
Outros ativos não correntes	2 915	8%	0	0%	2 915	
Ativos correntes	16 290	43%	4 589	16%	11 702	255%
Clientes	7 529	20%	2 258	8%	5 272	234%
Disponibilidades	885	2%	21	0%	865	4219%
Outros ativos correntes	7 875	21%	2 310	8%	5 566	241%
Ativo total	38 030	100%	27 848	100%	10 183	37%
Capital Próprio						
Capital Social	3 344	9%	1 800	6%	1 544	86%
Resultados transitados e reservas	79	0%	79	0%	0	0%
Resultado líquido	131	0%	46	0%	85	185%
Capital Próprio	3 554	9%	1 925	7%	1 629	85%
Passivo						
Passivos não Correntes	17 523	46%	11 951	43%	5 572	47%
Subsídios ao investimento	4 507	12%	2 406	9%	2 101	87%
Acrês. Custos Investim. Contratual	7 524	20%	8 676	31%	-1 152	-13%
Outros passivos não correntes	5 492	14%	869	3%	4 623	532%
Passivos Correntes	16 953	45%	13 972	50%	2 981	21%
Financiamentos obtidos	2 000	5%	4 822	17%	-2 822	-59%
Outros passivos correntes	14 953	39%	9 150	33%	5 803	63%
Passivo total	34 476	91%	25 923	93%	8 553	33%
Capital Próprio+ Passivo	38 030	100%	27 848	100%	10 182	37%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de setembro de 2021

* aplicação da IFRS16

O total do Ativo apresenta, no terceiro trimestre de 2021, o montante de 38.030 milhares de euros, o que representa um aumento de 37% 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 22%, 21%, 21% e 20% respetivamente do total do Ativo. Adicionalmente, referem-se os outros ativos não correntes que representam 8 % do valor total do Ativo.

O valor referente ao Desvio por Recuperação de Gastos (7.808 milhares de euros) diz respeito ao défice apresentado pela AdAM.

O valor apresentado na rúbrica de clientes de 7.529 milhares de euros, o qual compara com o valor previsto em sede de orçamento de 2.258 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 do corrente ano.

O Capital Próprio, maioritariamente constituído pelo Capital Social, representa 9% do total do Ativo. A empresa apresenta uma autonomia financeira de 9,3% que compara com o valor estimado de 6,9%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim.	Orçamento	Desvio	
	30-09-2021	30-09-2021	Valor	%
Venda de água	10 229	11 576	-1 347	-12%
Prestação de Serviços	7 059	7 729	-670	-9%
Rend. Construção (IFRIC 12)	3 093	8 392	-5 299	-63%
Desvio de recuperação de gastos	5 620	3 781	1 839	49%
Volume de Negócios	26 002	31 478	-5 476	-17%
Custo das vendas/variação inventários	-6 169	-6 051	-118	-2%
Margem Bruta	19 833	25 428	-5 594	-22%
Fornecimentos e serviços externos	-8 117	-9 662	1 545	16%
Gastos Construção (IFRIC 12)	-3 093	-8 392	5 299	63%
Gastos com pessoal	-2 660	-3 086	426	14%
Amortizações	-3 732	-4 140	408	10%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	-156	-113	-43	0%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-1 568	-93	-1 475	-1579%
Subsídios ao Investimento	238	139	100	72%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	2	0	2	0%
Resultados Operacionais	746	79	668	842%
Gastos Financeiros	-29	-7	-22	-314%
Resultados Financeiros	-29	-7	-22	-314%
Resultados Antes de imposto	717	72	646	893%
Imposto sobre o Rendimento do período	-8	-4	-4	-111%
Imposto Diferido	-577	-11	-567	-5246%
Resultado Líquido do Exercício	131	58	74	128%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de setembro de 2021

As rubricas Venda de água e Prestação de serviço, em conjunto, registaram um valor abaixo do orçamento em 12% e 9% respetivamente, menos 2.017 milhares de euros.

O volume de negócios no final do período regista uma variação negativa relativamente ao estimado, em cerca de 17%, cerca de menos 5 476 milhares de euros face ao orçamentado.

As rubricas, Venda de água e Prestação de Serviços, são responsáveis por 37% 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 (5 620 milhares de euros) teve um incremento de 49% relativamente ao valor estimado (3 781 milhares de euros).

As rubricas rendimentos de construção e gastos de construção, quando comparados com o valor de orçamento, registaram uma redução de 63% 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 16.946 milhares de euros, suportados maioritariamente nas rúbricas de custo das vendas, fornecimentos e serviços externos, gastos com o pessoal. Os Gastos com pessoal, no valor de 2.660 milhares de euros, correspondem aos gastos com os 5 Órgãos Sociais e com os 159 colaboradores. As amortizações estão associadas a investimentos futuros e totalizam o valor de 3.732 milhares de euros.

O Resultado Líquido do exercício acumulado a 30 de setembro de 2021, apresenta o valor de 131 milhares de euros, acima do valor orçamentado de 74 milhões de euros, o que representa um aumento de 128% 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. 30-09-2021	Orçamento 30-09-2021	Desvio	
			Valor	%
Custo das vendas/variação inventários (a)	6 169	6 051	118	2%
Fornecimentos e serviços externos	8 117	9 662	-1 545	-16%
Gastos com pessoal (a)	2 660	3 086	-426	-14%
Total de Gastos	16 946	18 799	-1 853	-10%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	17 288	19 305	-2 017	-10%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	98%	97%		1%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de setembro 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, mantém-se abaixo do orçamento em 16%, menos 1.545 milhares de euros.

O rácio Gastos Operacionais/ Volume de negócios regista um aumento de 1 p.p. quando comparando os valores reais com os valores do Orçamento. O volume de negócios e as rúbricas



de gastos operacionais apresentam desvios de 10% em relação ao valor orçamentado. No terceiro trimestre de 2021, verifica-se que os gastos operacionais são em montante inferior ao valor do volume de negócios (menos 343 milhares de euros).

b) Gastos com pessoal

(em milhares de euros)

Rubricas	Real trim. 30-09-2021	Orçamento 30-09-2021	Desvio	
			Valor	%
Gastos com pessoal	-2 660	-3 086	426	14%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de setembro de 2021

O valor real dos Gastos com pessoal regista um decréscimo 14%, quando comparado com o valor previsto em sede de orçamento, um desvio positivo de 426 milhares de euros. Conforme referido pela empresa, os montantes apresentados são referentes aos gastos com os 5 órgãos sociais e com os 159 colaboradores.

c) Limite do endividamento

(em milhares de euros)

Indicadores Financeiro	Real Ac. 30-09-2021	Orçamento 30-09-2021	Desvio	
			Valor	%
Endividamento	2 000	4 823	-2 823	-59%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental de setembro de 2021

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 2.000 milhares de euros no final do terceiro trimestre de 2021. 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 3.578 milhares de euros. Este valor é inferior ao valor orçamentado, de 8.392 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

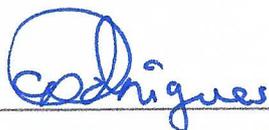
A Águas do Alto Minho, S.A., emitiu o RET relativo ao terceiro trimestre de 2021, nos termos do disposto no artigo 25º, números 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial ("RJSPE").

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.

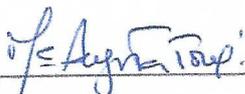
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contactos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao terceiro trimestre 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, 3 de fevereiro de 2022

O Conselho Fiscal



Maria Albertina Barreiro Rodrigues
(Presidente)



Maria Augusta João Cepeda Tomé
(Vogal)



Pedro de Azevedo Canteiro
(Vogal)