

Relatório de execução orçamental

1º trimestre 2020

ÁGUAS DO CENTRO LITORAL, SA

Índice do relatório

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Indicadores Comerciais

4. Investimentos

5. Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal

6. Nota da gestão com as principais dificuldades decorrentes do contexto atual e a perspetiva do CA sobre a forma de as gerir e ultrapassar

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Venda de água	mEur	3 396				3 396	3 149 ▲	3 316 ▲
Prestação de Serviços: Saneamento	mEur	10 282				10 282	10 148 ▲	10 279 ▲
Compens. uniformização tarifária	mEur	0				0	0 =	0 =
Rend. Construção (IAS 11)	mEur	1 574				1 574	1 749 ▼	4 995 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	-2 046				-2 046	- 989 ▼	-1 922 ▼
Volume de Negócios	mEur	13 206				13 206	14 057 ▼	16 668 ▼
Gasto Construção (IAS 11)		1 538				1 538	1 706 ▼	4 950 ▼
Custo das vendas/variação inventários	mEur	170				170	152 ▲	207 ▼
Margem Bruta	mEur	11 498				11 498	12 198 ▼	11 510 ▼
Fornecimentos e serviços externos	mEur	4 113				4 113	3 937 ▲	3 892 ▲
Gastos Pessoal afeto à concessão	mEur						=	=
Gastos com pessoal	mEur	1 667				1 667	1 618 ▲	1 698 ▼
Amortizações	mEur	5 844				5 844	6 971 ▼	5 492 ▲
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0				0	135 ▼	0 =
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	102				102	104 ▼	119 ▼
Subsídios ao Investimento	mEur	1 664				1 664	1 956 ▼	1 423 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	193				193	366 ▼	383 ▼
Resultados Operacionais	mEur	1 630				1 630	1 757 ▼	2 116 ▼
Gastos Financeiros	mEur	1 277				1 277	1 282 ▼	1 275 ▲
Rendimentos Financeiros	mEur	120				120	113 ▲	132 ▼
Resultados Financeiros	mEur	-1 157				-1 157	-1 169 ▲	-1 143 ▼
Resultados Antes de imposto	mEur	474				474	588 ▼	973 ▼
Imposto sobre o Rendimento	mEur	- 52				- 52	- 122 ▲	- 267 ▲
Resultado Líquido do Exercício	mEur	421				421	466 ▼	706 ▼

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mEur	7 474				7 474	8 727 ▼	7 607 ▼
EBIT ajustado - Earnings Before Interest and Taxes	mEur	3 640				3 640	2 702 ▲	3 993 ▼
EBITDA ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mEur	7 820				7 820	7 717 ▲	8 062 ▼
Margem EBITDA ajustado	%	57%				57%	58% ▼	59% ▼
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	152%				152%	167% ▼	142% ▲

EBITDA = Resultado Operacional + Amortizações

EBIT ajustado = Resultado Operacional - DRG - Ren. Construção (IAS 11) + Gastos Construção (IAS 11)

EBITDA ajustado = EBIT ajustado + Amortizações - Subsídios ao Investimento

Margem EBITDA ajustado = EBITDA ajustado / (Volume de negócios - DRG-Rend. Construção - Compensação uniformização tarifária)

Gastos Operacionais/EBITDA ajustado = gastos Operacionais (CMVMC + FSE + GP + GP afetos à concessão + Amort.+out. gastos)/EBITDA ajustado

Resultado Líquido do Exercício	0,4 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O Resultado Líquido no 1º trimestre ascendeu a 0,4 milhão de euros, que corresponde à remuneração garantida do capital investido, incorporando -1,5 milhões de euros (em termos líquidos) referentes a desvio de recuperação de gastos do exercício; O diferencial negativo de 0,284 milhões de euros no Resultado Líquido face ao Orçamento fica a dever-se essencialmente à redução dos resultados operacionais; 	
Volume de Negócios	13,2 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de negócios totalizou 13,2 milhões de euros, que inclui 1,5 milhões de euros referentes aos rendimentos da construção (IAS 11) e -2 milhões de euros (negativos) de desvio de recuperação de gastos; 	
Gastos Operacionais	13,4 MEur
<ul style="list-style-type: none"> Os Gastos Operacionais no 1º trimestre ascenderam a 13,4 milhões de euros, dos quais 1,5 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IAS11); O Custo das vendas/variação inventários, ascendeu a 0,170 milhões de euros, apresentando um aumento de 0,017 milhões de euros relativamente ao período homólogo e uma redução de 0,038 milhões de euros face ao previsto; Os Fornecimentos e Serviços Externos, com uma realização de 4,1 milhões de euros, apresentam um aumento de 0,176 milhões de euros ao período homólogo e um aumento de 0,221 milhões de euros relativamente ao previsto; 	

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Dez-2019	Orçam.
Ativos não correntes	mEur	507 630				507 630	511 448 ▼	512 174 ▼
Ativo intangível	mEur	415 011				415 011	417 653 ▼	419 270 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	53 609				53 609	55 655 ▼	53 195 ▲
Fundo reconstituição capital	mEur	5 272				5 272	5 270 ▲	6 313 ▼
Acordos de pagamento (Clientes)	mEur	862				862	299 ▲	1 460 ▼
Outros ativos não correntes	mEur	32 876				32 876	32 571 ▲	31 936 ▲
Ativos correntes	mEur	39 503				39 503	30 947 ▲	25 736 ▲
Clientes	mEur	31 311				31 311	26 824 ▲	20 227 ▲
Disponibilidades	mEur	1 621				1 621	1 816 ▼	5 ▲
Outros ativos correntes	mEur	6 571				6 571	2 307 ▲	5 504 ▲
Ativo total	mEur	547 133				547 133	542 395 ▲	537 910 ▲
Capital Social	mEur	39 975				39 975	39 975 =	39 975 =
Ações próprias	mEur	0				0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	59 148				59 148	57 366 ▲	59 911 ▼
Resultado líquido	mEur	421				421	1 782 ▼	706 ▼
Capital Próprio	mEur	99 545				99 545	99 123 ▲	100 592 ▼
Passivos não Correntes	mEur	424 871				424 871	417 500 ▲	409 836 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	200 597				200 597	196 460 ▲	190 677 ▲
Subsídios ao investimento	mEur	159 753				159 753	157 392 ▲	156 008 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	43 737				43 737	42 250 ▲	42 282 ▲
Outros passivos não correntes	mEur	20 785				20 785	21 398 ▼	20 870 ▼
Passivos Correntes	mEur	22 717				22 717	25 772 ▼	27 481 ▼
Financiamentos obtidos	mEur	10 514				10 514	15 656 ▼	17 210 ▼
Outros passivos correntes	mEur	12 204				12 204	10 116 ▲	10 271 ▲
Passivo total	mEur	447 589				447 589	443 272 ▲	437 318 ▲
Total do Capital Próprio e Passivo	mEur	547 133				547 133	542 395 ▲	537 910 ▲

- Os **Gastos com o Pessoal** ascendem a **1,7 milhões de euros**, apresentam um aumento de 0,048 milhões de euros face ao período anterior e uma redução de cerca de 0,031 milhões de euros face ao previsto;
- As **amortizações foram de 5,8 milhões de euros**, valor inferior ao registado no período homólogo em 1,1 milhões de euros e superior em 0,352 milhões de euros face ao orçamento;
- Os **Outros Gastos e Perdas Operacionais**, com uma realização de 0,102 milhões de euros, apresentam uma redução de 0,002 milhões de euros relativamente ao período anterior e uma redução de 0,017 milhões de euros face ao previsto;

Resultado financeiro -1,2 MEur

- Resultado Financeiro de -1,2 milhões de euros**, melhores que o verificado em 2019 em 0,012 milhões de euros e piores que previsto em 0,014 milhões de euros;

Posição Financeira

- O **ativo total atinge os 547 milhões de euros**, representando o ativo intangível 425 milhões de euros;

- O **desvio de recuperação de gastos acumulado é de 53,6 milhões de euros**;

- As **dívidas de clientes corrente apresentam um aumento de 4,5 milhões de euros face ao valor registado em dezembro de 2019**;

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Dez-2019	Orçam.
Capital Empregue	mEur	267 317				267 317	261 326 ▲	258 944 ▲
Autonomia Financeira	%	18,2%				18,2%	18,3% ▼	18,7% ▼
Liquidez Geral	%	1,739				173,9%	120,1% ▲	93,6% ▲
Solvabilidade	%	0,222				22%	22,4% ▼	23,0% ▼
Fundo de Maneio	mEur	16 786				16 786	5 175 ▲	- 1 745 ▲
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue ⁰	%	1,4%				4,9%	4,6% ▲	5,8% ▼
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio ⁰	%	0,4%				1,1%	1,8% ▼	2,8% ▼
ROA - Rentabilidade dos Ativos ⁰	%	0,1%				0,2%	0,3% ▼	0,5% ▼

⁰ Nos valores acumulados as variáveis de resultados estão anualizáveis.

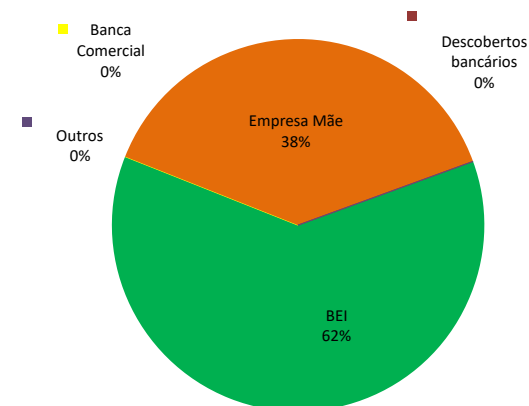
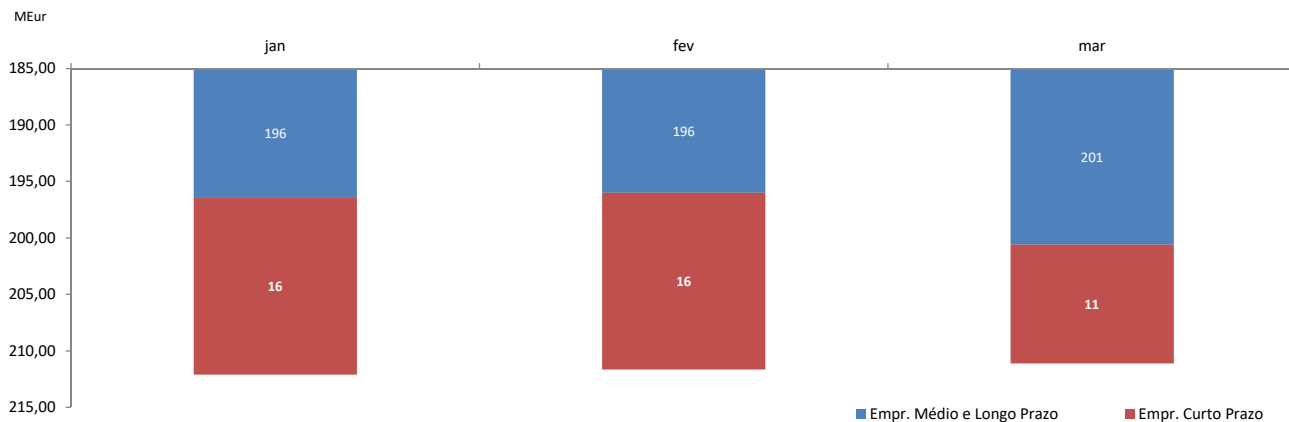
2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Financiamento	Valor Trimestre	Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T
Empréstimos	mEur	211 110			
Médio e Longo Prazo	mEur	200 597			
BEI	mEur	123 233			
Banca Comercial	mEur	0			
Empresa Mãe	mEur	77 364			
Outros	mEur	0			
Curto Prazo	mEur	10 514			
BEI	mEur	6 729			
Banca Comercial	mEur	0			
Empresa Mãe	mEur	3 784			
Descobertos bancários	mEur	0			
Outros	mEur	0			

Indicadores de Financiamento	Valor Trimestre	Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T
Dívida Financeira	mEur	211 110			
Debt to equity	%	212%			
Net Debt - Endividamento líquido	mEur	204 217			
Net Debt to EBITDA Ajustado	n.º	7,179			
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	118			
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	74			

Dívida Financeira	211,1 MEur
<ul style="list-style-type: none"> Endividamento de 211,1 milhões de euros, que tem implícita uma redução de cerca de 1 milhão de euros face a dezembro do ano anterior; A dívida financeira é constituída na sua maioria por financiamentos BEI (130 milhões de euros; 62% do total), suprimentos da empresa mãe (81 milhões de euros; 38% do total); 	
Net Debt - Endividamento líquido	204,2 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O endividamento líquido no final do 4º trimestre foi de 205 milhões de euros. 	

Endividamento



3. INDICADORES COMERCIAIS

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Volume de atividade (faturado)	Mm3	26,11				26,11	25,87 ▲	26,44 ▼
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	6,91				6,91	6,43 ▲	6,75 ▲
Volume de atividade - saneamento	Mm3	19,20				19,20	19,44 ▼	19,70 ▼
Volume de Negócios¹	mEur	13 678				13 678	13 296 ▲	13 595 ▲
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 396				3 396	3 149 ▲	3 316 ▲
Volume negócios - saneamento	mEur	10 282				10 282	10 148 ▲	10 279 ▲
Dívidas de Utilizadores							=	=
Dívida total clientes ²	mEur	23 227				23 227	16 102 ▲	13 129 ▲
Juros de clientes	mEur	55				55	165 ▼	0 ▲
Acordos de pagamento	mEur	2 439				2 439	1 118 ▲	2 782 ▼
Injunções	mEur	7 596				7 596	9 989 ▼	7 366 ▲
Dívida vencida de clientes	mEur	20 071				20 071	14 623 ▲	8 958 ▲
Dívida total de outros créditos	mEur	19 790				19 790	18 690 ▲	18 423 ▲
Dívida de juros de outros créditos	mEur	1 431				1 431	1 431 =	1 431 ▼
Dívida vencida de outros créditos	mEur	5 437				5 437	4 598 ▲	4 102 ▲
Imparidades	mEur	-2 499				-2 499	-2 994 ▲	-2 946 ▲

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

² Referente apenas a valores faturados de abastecimento, saneamento e TRH

FATURAÇÃO: Abastecimento de água		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Total de água faturada	Mm3	6,91				6,91	6,43 ▲	6,75 ▲
Sistema do Mondego	Mm3	5,29				5,29	5,09 ▲	5,2 ▲
Sistema do Lis	Mm3	1,62				1,62	1,34 ▲	1,55 ▲

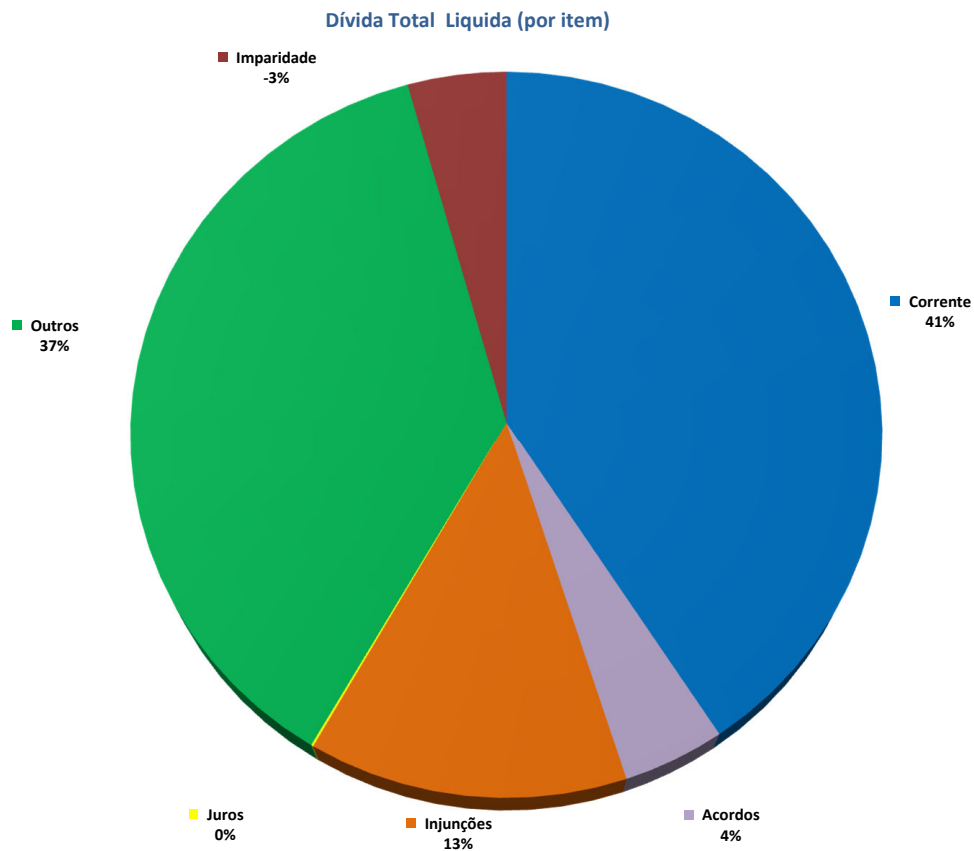
FATURAÇÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Total de efluentes faturados	Mm3	19,2				19,2	19,44 ▼	19,7 ▼
Sistema do Lis	Mm3	3,05				3,05	3,05 ▼	3,05 ▼
Sistema do Mondego	Mm3	5,82				5,82	5,74 ▲	5,68 ▲
Sistema da Ria de Aveiro (Inclui CELCACIA)	Mm3	10,34				10,34	10,64 ▼	10,96 ▼

Volume de Negócios: Abastecimento			
	3,4	MEur	6,9
			Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de abastecimento totalizou 3,4 milhões de euros relativos a 6,9 milhões de m3 faturados aos clientes; Comparativamente com o período homólogo verifica-se um aumento de cerca de 0,478 milhões de m3 de água faturada (7,4%). 			
Volume de Negócios: Saneamento			
	10,3	MEur	19,2
			Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de saneamento totalizou 10,3 milhões de euros relativos a 19,2 milhões de m3 faturados aos clientes; Face ao período homólogo regista-se uma redução no global do volume de atividade de saneamento de 0,234 milhões de m3 (-1,2%); 			

3. INDICADORES COMERCIAIS

Dívidas de Utilizadores		2020							
		Div. Total Líquida	Divida Vencida	Div. Clientes ³	Div. Injunções	Div. Acordos	Div. Juros mora	Div. Outros Créditos	Div. Imparidades
Dívida de clientes	mEur	52.039	25 508	23 227	7 596	2 439	55	21 221	-2 499

³ Referente apenas a valores faturados de abastecimento, saneamento e TRH



- A dívida líquida dos utilizadores do sistema ascende a 52 milhões de euros, dos quais 2,5 milhões foram registados em imparidades e 26 milhões de euros são de dívida vencida, estando 7,6 milhões em processo de injunção;
- A dívida coberta por acordos e injunções ascende a 10 milhões de euros (19% da dívida total líquida de imparidades);
- A dívida relativa a juros de mora totaliza 0,055 milhões de euros (0,11% da dívida total líquida);
- O valor registado em imparidades totaliza 2,5 milhões de euros (-5% da dívida total líquida de imparidades);
- A dívida registada em Outros Créditos totaliza 21 milhões de euros (41% da dívida total líquida de imparidades) e é referente a:
 - Regularização de dívida por dividendos futuros 14,3 milhões de euros e respetivos juros de 1,4 milhões de euros;
 - Investimento realizados na ETAR do Coimbrão, ao abrigo do Protocolo para tratamento de efluentes suínícolas na Sistema do Lis 1,4 milhões de euros;
 - Subsídio ao investimento por receber de Fundos Comunitários 4,1 milhões de euros.

4. INVESTIMENTOS

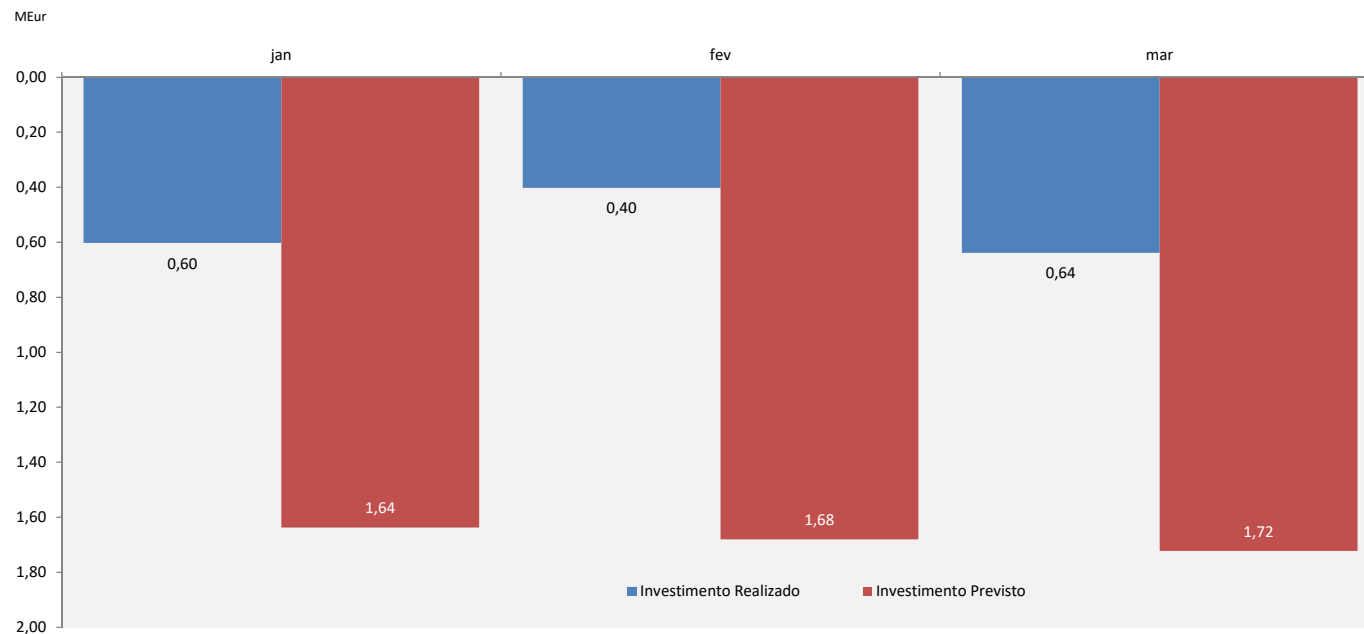
Investimento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Investimento	mEur	1 643				1 643	1 512 ▲	5 039 ▼
Investimento em Empreitadas⁴	mEur	1 520				1 520	1 328 ▲	3 080 ▼
Abastecimento	mEur	981				981	367 ▲	1 544 ▼
Saneamento	mEur	539				539	793 ▼	1 536 ▼
Estrutura ⁵	mEur	0				0	167 ▼	0 =
Investimento direto em Infra estruturas	mEur	123				123	184 ▼	1 960 ▼
Abastecimento	mEur	34				34	14 ▲	164 ▼
Saneamento	mEur	78				78	126 ▼	1 686 ▼
Estrutura ⁵	mEur	11				11	45 ▼	110 ▼
Investimento em Património Integrado	mEur	0				0	0 =	0 =
Abastecimento	mEur	0				0	0 =	0 =
Saneamento	mEur	0				0	0 =	0 =
Estrutura ⁵	mEur	0				0	0 =	0 =

Investimento	1,6 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O Investimento realizado no 1º Trimestre do ano ascendeu a 1,6 milhões de euros, que representa 8% do valor anual previsto; 	

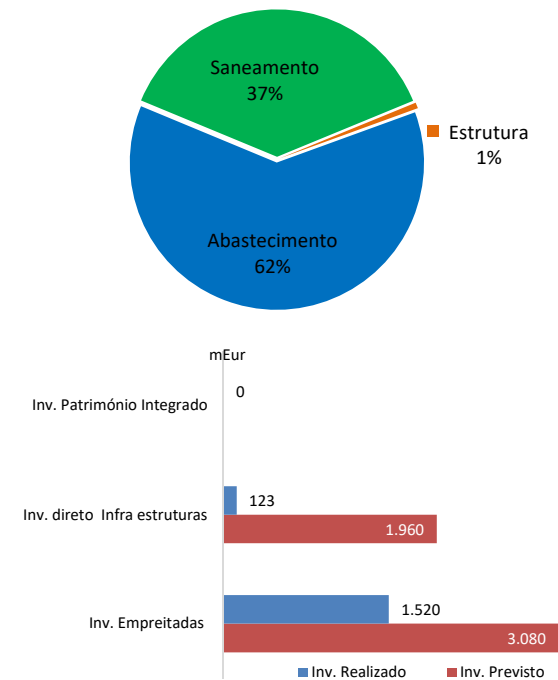
⁴ Inclui todos os investimentos necessários à realização da obra (projetos, fiscalização, terrenos, assessorias e outros)

⁵ O investimento de estrutura inclui investimento comuns às duas atividades

Investimento mensal: realizado vs previsto



Investimento realizado por atividade (acumulado)



5. Detalhe da Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal

Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal		1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre			Acumulado		
		Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	2020	Per. Hom.	Orçam.
Cumprimento do GO/VN (1)/(5)	%	43,5%	42,9%	42,6%									43%	43% ▲	43% ▲	
Gastos Operacionais GO (1)=(2)+(3)+(4)	mEur	5 949	5 708	5 797									5 949	5 708 ▲	5 797 ▲	
CMVMC (2)	mEur	170	152	207									170	152 ▲	207 ▼	
FSE (3)	mEur	4 113	3 937	3 892									4 113	3 937 ▲	3 892 ▲	
Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)	mEur	1 667	1 618	1 698									1 667	1 618 ▲	1 698 ▼	
Volume de Negócios	mEur	13 678	13 296	13 595									13 678	13 296 ▲	13 595 ▲	
Vendas (6)		3 396	3 149	3 316									3 396	3 149 ▲	3 316 ▲	
Prestação de Serviços (7)	mEur	10 282	10 148	10 279									10 282	10 148 ▲	10 279 ▲	
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamentos e os associados à frota automóvel	mEur	139	152	171									139	152 ▼	171 ▼	
Deslocações e Estadas e Alojamentos ⁶	mEur	5	1	4									5	1 ▲	4 ▲	
Ajudas de custo	mEur	0	1	1									0	1 ▼	1 ▼	
Gastos com Frota	mEur	134	150	167									134	150 ▼	167 ▼	
N. de Viaturas	mEur	87	91	91									87	91 ▼	91 ▼	
Contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	mEur	61	32	33									61	32 ▲	33 ▲	
Estudos / Consultoria	mEur	57	32	33									57	32 ▲	33 ▲	
Assessoria Financeira	mEur	4	0	0									4	0 ▲	0 ▲	
Gastos com o Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)	mEur	1 667	1 573	1 698									1 667	1 573 ▲	1 698 ▼	
Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)	mEur	1 667	1 618	1 698									1 667	1 618 ▲	1 698 ▼	
Indeminizações (9)	mEur	0	0	0									0	0 =	0 =	
Valorizações Remuneratórias por aplicação ACT (10)	mEur	0	46	0									0	46 ▼	0 ▼	
Nº Total RH (O.S. + Dirigentes + Trabalhadores) (11)=(13)+(14)+(15)	N.	231	224	240									231	224 ▲	240 ▼	
Nº Total de efetivos sem O.S. (Dirigentes + Trabalhadores + T. Temporários) (12)=(14)+(15)+(16)	N.	218	231	228									218	231 ▼	228 ▼	
Nº Órgãos Sociais (O.S.) (13)	N.	13	13	13									13	13 =	13 =	
Nº Dirigentes sem O.S. (14)	N.	11	11	11									11	11 =	11 =	
Nº Trabalhadores sem O.S. e sem Dirigentes (15)	N.	207	200	216									207	200 ▲	216 ▼	
Nº Trabalhadores Temporários (16)	N.	0	20	1									0	20 ▼	1 ▼	
Nº Órgãos Sociais Remunerados (17)	N.	7	5	7									7	5 ▲	7 =	

⁶ Não inclui gastos com portagens nem com estacionamento, pois estes estão incluídos nos encargos com a frota

6. Nota da gestão com as principais dificuldades decorrentes do contexto atual e a perspetiva do CA sobre a forma de as gerir e ultrapassar

O Relatório de Execução Orçamental referente ao 1º Trimestre de 2020, na AdCL, reflete o ponto de situação da situação económica e financeira. Acresce aos elementos disponíveis os constrangimentos crescentes, as novas formas de vida e adaptação organizacional provocados pela pandemia do COVID-19.

Os impactos associados ao contexto epidemiológico do vírus na AdCL podem ser organizados em 6 dimensões:

1) as ações de preparação que a empresa realizou para assegurar a existência de reagentes e de produtos/equipamentos em stock, fundamentais para a continuidade da operação, bem como a aquisição de equipamentos ou de serviços de proteção individual e coletiva para os seus colaboradores/trabalhadores;

(2) as ações de resposta em emergência, quer na fase de prevenção e mitigação, resultante da ativação do Plano de Contingência, com a necessidade de assegurar novas formas de trabalho, telemáticas ou de reorganização de escalas operacionais, para prevenir a proteção dos profissionais pertencentes a grupos de risco, permitir o acompanhamento familiar, bem como assegurar a existência de recursos humanos em prevenção ou em resguardo para as necessidades operacionais essenciais de abastecimento de água e saneamento;


(3) a resposta em emergência mantendo uma exigente preocupação de proteção individual e coletiva dos seus colaboradores/trabalhadores, simultaneamente assegurando as melhores condições de operação possíveis e a mobilidade de técnicos de operação e manutenção, nomeadamente em municípios com maior confinamento;

(4) os pedidos de prorrogação de prazos de execução de empreitadas ou o adiamento de prestações de serviços decorrentes da necessidade coletiva de afastamento físico entre pessoas ou de falta de condições operacionais e de recursos logísticos;

(5) a alteração de alguns padrões de consumo de água e de caudais de saneamento por via da diminuição de atividade económica e da maior permanência na residência;

(6) a incapacidade de assegurar as metas de investimento, ou a conclusão de empreitadas e fechos de contratos, função do novo enquadramento legal e de razões subjetivas e específicas.

Todas estas dimensões refletem, quer condições de contenção por via da precaução, quer condições de diferimento por materialidades diversas, num cenário de incerteza, quer temporal, instrumental/legal ou material/financeira. Exige-se à Empresa, a capacidade de gestão, simultaneamente, responsável e flexível, ajustada ao momento mas com capacidade de antecipação dos constrangimentos futuros, de diálogo proactivo com os acionistas e com os colaboradores/trabalhadores.



**Relatório e Parecer do Conselho Fiscal da Águas do Centro Litoral, S.A.
relativo à Execução Orçamental do 1.º Trimestre de 2020**

1. Introdução

Em cumprimento do estabelecido no artigo 420.º do Código das Sociedades Comerciais (CSC) e por força do disposto na alínea i) do n.º 1 do artigo 44.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprovou o regime jurídico do setor público empresarial (RJSPE), as empresas estão obrigadas a divulgar os relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização. Nesse sentido, o Conselho Fiscal emite o seu relatório sobre os controlos efetuados e os principais desvios em relação ao orçamento em vigor.

Este documento é emitido com base no Relatório de Execução Orçamental (RET) do 1.º Trimestre de 2020, aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Águas do Centro Litoral, S.A. (AdCL), de 19 de maio de 2020.

A análise contida no presente relatório é baseada no Plano de Atividades de Orçamento para 2020 (PAO 2020), o qual, na presente data, ainda não foi aprovado pelas tutelas setorial e financeira.

A nossa análise foi efetuada de acordo com os procedimentos habitualmente utilizados nas verificações de informação financeira prospectiva e, conseqüentemente, inclui a avaliação da razoabilidade dos pressupostos utilizados, da sua consistência em relação à informação financeira e operacional executada para o exercício e, ainda, da sua conformidade e aderência com os indicadores e previsões de natureza económica, referente ao setor de atividade e à economia portuguesa em geral.

2. Responsabilidades e considerações

Nos termos do disposto nos n.ºs 2 e 3 do artigo 25.º do RJSPE, a preparação e apresentação do RET são da responsabilidade do Conselho de Administração, o qual deve especificar o nível de execução orçamental da empresa, incluindo o plano de investimentos e as respectivas fontes de financiamento, bem como as operações financeiras contratadas. A nossa responsabilidade enquanto órgão de fiscalização da Sociedade é a de dar um parecer sobre tais documentos com base na análise por nós efetuada.

A fiscalização da AdCL está cometida a um Conselho Fiscal e a uma SROC que não é membro daquele órgão.

À data da redação do presente relatório, é de referir que a atividade desenvolvida pela AdCL no período em análise foi igualmente acompanhada pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas PricewaterhouseCoopers & Associados – SROC, Lda., a qual emitiu o “Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro trimestre de 2020” em 24 de junho de 2020.

3. Análise da execução orçamental

O Conselho Fiscal acompanhou a atividade da empresa ao longo do 1.º Trimestre de 2020, quer pela leitura das atas das reuniões do Conselho de Administração, quer em articulação com alguns serviços da empresa, quer ainda, pela informação contabilística e de controlo de gestão.

Adicionalmente, procedeu a uma revisão analítica das demonstrações financeiras do período homólogo e do ano anterior. Assim, nesse acompanhamento, este órgão, tendo em consideração as orientações legais vigentes:

- a) Procedeu à análise de execução orçamental, baseada no relatório trimestral do Conselho de Administração e nos esclarecimentos por ele prestados;
- b) Analisou a evolução do prazo médio de pagamentos (PMP), determinado de acordo com o definido na RCM n.º 34/2008, de 14 de fevereiro, conjugado com o Despacho n.º 9870/2009, de 23 de abril;
- c) Procedeu à validação da aplicação do cumprimento do Princípio da Unidade de Tesouraria, conforme disposto no artigo 160.º da LOE 2020, conjugado com o artigo 115.º do DLEO 2019, ainda em vigor à data da redação do presente documento;



Amorim

- d) **Analisou o Rácio de Eficiência Operacional, em conformidade com as orientações que têm vindo a ser emitidas;**
- e) **Analisou a razoabilidade dos desvios relativos às rubricas da Demonstração da Posição Financeira e da Demonstração dos Resultados por Natureza, ambas com referência a 31 de março de 2020, e sua comparação com o respetivo orçamento;**
- f) **Analisou as atividades de investimento.**

O RET explicita o PMP a fornecedores no 1.º Trimestre de 2020, nos termos da RCM n.º 34/2008, de 14 de fevereiro e no Despacho n.º 9870/2009, de 23 de abril, situando-se nos 74 dias, superior em 39 dias face ao número de dias proposto no PAO 2020, não cumprindo com as determinações da respetiva RCM. O não cumprimento deste indicador resulta de dificuldades de tesouraria provocadas pelo atraso no recebimento de clientes, implicando um moroso atraso em alguns pagamentos a fornecedores.

A este propósito, no nosso parecer sobre o PAO 2020, emitido a 16 de outubro de 2019, observámos que no mesmo se estimava uma redução relevante do saldo de clientes em resultado do crescimento estimado muito significativo dos recebimentos, aumentando dessa forma os fluxos de caixa operacionais estimados. Salientámos, nesse parecer, que a evolução projetada não se encontrava em linha com o comportamento das rubricas observado nos últimos períodos económicos (2018 e 2019) e que o financiamento do investimento projetado e a redução estimada do passivo financeiro estavam dependentes da evolução estimada dos fluxos de caixa operacionais. Observamos agora que o comportamento dos recebimentos de clientes mantém o padrão de 2018 e 2019, não evoluindo de acordo com o orçamentado, pelo que o cumprimento das diversas metas incluídas no PAO2020, designadamente, o investimento projetado e a redução estimada do passivo financeiro, poderão ser afetadas.

Amh

3.1. Análise das demonstrações financeiras

Demonstração da Posição Financeira

Rubricas	Acumulado a março de 2020			dezembro de 2019		
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio
	Valores: em milhares de euros					
Ativos não correntes	507.630	512.174	-4.544	511.448	524.632	-13.184
Ativo intangível	415.011	419.270	-4.259	417.653	431.249	-13.597
Desvios de recuperação de gastos	53.609	53.195	414	55.655	55.033	622
Fundo reconstituição de capital	5.272	6.313	-1.041	5.270	6.309	-1.038
Acordos de pagamento (clientes)	862	1.460	597	299	0	299
Outros ativos não correntes	32.876	31.936	940	32.571	32.041	530
Ativos correntes	39.503	25.736	13.767	30.947	28.623	2.324
Clientes	31.311	20.227	11.085	26.824	21.243	5.581
Disponibilidades	1.621	5	1.617	1.816	5	1.812
Outros ativos correntes	6.571	5.504	1.066	2.307	1.375	5.068
Total do Ativo	547.133	537.910	9.224	542.395	553.254	-10.859
Capital Próprio	99.545	100.592	-1.047	99.123	100.728	-1.604
Passivo não corrente	424.871	409.836	15.035	417.500	410.710	6.789
Financiamentos obtidos	200.597	190.677	9.920	196.460	188.460	8.000
Subsídios ao investimento	159.753	156.008	3.745	157.392	156.828	564
Acréscimo custos investim. Contratual	43.737	42.282	1.455	42.250	40.362	1.888
Outros passivos não correntes	20.785	20.870	-85	21.398	25.060	-3.662
Passivo corrente	22.717	27.481	-4.764	25.772	41.817	-16.045
Financiamentos obtidos	10.514	17.210	-6.697	15.656	31.405	-15.749
Outros passivos correntes	12.204	10.271	1.933	10.116	10.412	-296
Total do Passivo	447.589	437.318	10.271	443.272	452.527	-9.255
Total do Capital Próprio e Passivo	547.133	537.910	9.224	542.395	553.254	-10.859

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 1.º trim. de 2020 e de 2019

Relativamente à Posição Financeira da AdCL, a principal variação face aos valores orçamentados está relacionada com o ativo intangível que se apresenta inferior ao estimado em cerca de 4,3 milhões de euros, explicado maioritariamente pela não concretização do investimento previsto. Com efeito, o valor do investimento atingiu os 1,6 milhões de euros, representando cerca de 32% do total do investimento previsto. Em resultado das indagações efetuadas no decorrer da execução de 2020, tomámos conhecimento de que não foi possível concretizar o nível de investimento orçamentado, por um lado, pela situação de pandemia que o país atravessa, tendo afetado não só a execução do investimento no 1º Trimestre como irá afetar os subsequentes trimestres, e, por outro lado, resultante também dos atrasos administrativos nos processos de concurso que condicionam a adjudicação e consignação das obras.

O Desvio de Recuperação de Gastos acumulado é de 53,6 milhões de euros, a ser aprovado pela Entidade Reguladora.

RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO CENTRO LITORAL, S.A.
RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 1.º TRIMESTRE DE 2020

A rubrica de clientes apresenta um aumento de aproximadamente 11 milhões de euros face ao previsto para o 1.º Trimestre de 2020 e 4,5 milhões de euros face ao valor registado em dezembro de 2019. Face às indagações efetuadas e fundamentações apresentadas pela AdCL este aumento é justificado, em larga medida, com o dirimir, em curso, de algumas questões com alguns dos municípios clientes e, ainda, com as negociações em curso para a celebração de acordos de pagamento, no sentido de diminuir a dívida vencida. O desvio de 11 milhões de euros é referente a uma dívida vencida de um município cujo recebimento era esperado pelo órgão de gestão no 1.º Trimestre de 2020, o que não veio a ocorrer.

Demonstração dos Resultados por Naturezas

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a março de 2020			março de 2019		
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio
Venda de água	3.396	3.316	80	3.149	3.327	-178
Prestações de serviços: Saneamento	10.282	10.279	3	10.148	12.520	-2.372
Compens. uniformização tarifária	0	0	0	0	0	0
Défice / superavit tarifário	-2.046	-1.922	-124	-989	-3.473	2.484
Rendimentos Construção (IAS 11)	1.574	4.995	-3.420	1.749	4.018	-2.268
Volume de negócios	13.206	16.668	-3.462	14.057	16.391	-2.334
CMVMC	-170	-207	38	-152	-163	10
CMVMC - Gastos Construção (IAS 11)	-1.538	-4.950	3.412	-1.706	-3.986	2.280
Margem bruta	11.498	11.510	-12	12.198	12.242	-44
Fornecimentos e serviços externos	-4.113	-3.892	-221	-3.937	-4.440	503
Gastos com o pessoal	-1.667	-1.698	31	-1.618	-1.700	82
Amortizações, depreciações e reversões	-5.844	-5.492	-352	-6.971	-6.075	-896
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	0	0	0	-135	0	-135
Subsídios ao investimento	1.664	1.423	241	1.956	1.575	381
Outros gastos e perdas operacionais	-102	-119	17	-104	-131	27
Outros rendimentos e ganhos operacionais	193	383	-190	366	793	-427
Resultados operacionais	1.630	2.116	-485	1.757	2.265	-508
Gastos e perdas de financiamento	-1.277	-1.275	-2	-1.282	-1.255	-27
Rendimentos financeiros	120	132	-12	113	122	-9
Resultados financeiros	-1.157	-1.143	-14	-1.169	-1.133	-36
Resultados antes de impostos	474	973	-499	588	1.132	-544
Imposto sobre o Rendimento	-52	-267	215	122	-310	188
Resultado líquido do exercício	421	706	-284	466	822	-356

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 1.º trim. de 2020 e de 2019



Amhvs

Sobre a Demonstração dos Resultados importa comentar o seguinte:

- a. No que tange às vendas, comparativamente com o período homólogo verifica-se um crescimento de cerca de 7,8%, justificado pelo aumento de m³ de água faturada;
- b. As prestações de serviços de saneamento, face ao mesmo período homólogo de 2019, regista também um aumento no global do volume de atividade de saneamento de 1,3%;
- c. Registou-se um DRG de aproximadamente 2 milhões de euros, acima do previsto e do real do mesmo período;
- d. A variação nos rendimentos da construção está relacionada com a realização de menos investimento face ao previsto e ao mesmo período homólogo de 2019;
- e. A rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos apresenta um aumento de 0,2 milhões de euros face ao orçamentado e está também acima do executado no mesmo período homólogo de 2019. Este desvio, em termos acumulados, é justificado sobretudo pelo aumento na rubrica de trabalhos especializados para o tratamento e destino final de lamas produzidas e do aumento dos preços de mercado, bem como pelo aumento dos gastos de manutenção.
- f. As amortizações, depreciações e reversões estão acima dos valores estimados e ligeiramente abaixo dos valores do 1.º trimestre de 2019, decorrente da atualização do valor dos caudais da concessão, face ao mesmo período de análise.
- g. Não foram constituídas nem previstas provisões e perdas por imparidade no 1.º trimestre de 2020;
- h. O Resultado Líquido obtido no 1.º Trimestre de 2020, valores acumulados, ascendeu a 0,4 milhões de euros que corresponde à remuneração garantida do capital investido.

4. Obrigações legais vigentes

As obrigações legais a que a AdCL está obrigada decorrem, por um lado, dos seus Estatutos e regulamentos de funcionamento, e, por outro lado, com grande expressão, das métricas do Regulador e da Direção Geral do Tesouros e Finanças (DGTF), e ainda da Lei do Orçamento do Estado para 2020 e do Decreto-Lei de Execução Orçamental para o ano de 2019, em vigor à data da redação do presente Relatório, que obrigam a restrições que se traduzem no cumprimento de alguns rácios e de resultados.

Amhs

Gastos Operacionais

No que respeita aos Gastos Operacionais (GO), verifica-se que aumentaram face ao 1º Trimestre de 2019 e ao orçamentado para aquele período. No entanto, no que se refere ao rácio da eficiência operacional, estabelecido no ofício circular n.º 3653, de 26 de setembro de 2019, da DGTF, considerando que os GO aumentaram e, apesar de o volume de negócios ter aumentado também, ambos face ao mesmo período homólogo, neste trimestre consta-se que a AdCL não cumpre com o indicador, considerando que o rácio dos GO sobre o VN é superior ao real do mesmo período de 2019.

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a março de 2020			março de 2019		
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio
CMVMC (a)	170	207	-38	152	163	-11
FSE (b)	4.113	3.892	221	3.937	4.440	-503
Gastos com pessoal (a)	1.667	1.698	-31	1.618	1.700	-82
Total de gastos	5.949	5.797	152	5.708	6.303	-595
Volume de negócios (a) (b)	13.678	13.595	83	13.296	15.846	-2.550
% do total de gastos sobre o VN	43,49%	42,64%	1,84%	42,93%	39,78%	4,28%

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 1.º trim. de 2020 e de 2019

- (a) desconsiderando o efeito da IFRIC 12
- (b) sem desvio tarifário

Gastos com Pessoal

Relativamente aos gastos com pessoal, baixaram em 31 mil euros face aos valores orçamentados, mas houve uma ligeira subida para o mesmo período homólogo, relacionada com o crescimento ligeiro do número médio de colaboradores e com o reconhecimento no 1º Trimestre de 2020 dos valores referentes ao Acordo Coletivo de Trabalho.

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a março de 2020			março de 2019		
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio
Gastos com pessoal (a)	1.667	1.698	-31	1.618	1.700	-82
n.º colaboradores	218	227	-9	211	229	-18
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e os associados à frota automóvel						
Deslocações e Estadas e Alojamentos	5	4	0	13	18	-5
Ajudas de custo	0	1	0	1	0	1
Frota	134	167	-33	150	162	-12
n.º viaturas	87	91	-4	91	88	3

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 1.º trim. de 2020 e de 2019

- (a) desconsiderando o efeito da IFRIC 12

No mapa acima, apresentam-se os gastos com pessoal, que incluem as remunerações, abonos fixos e variáveis e encargos sociais. O mapa incorpora ainda o conjunto dos gastos com deslocações e estadas, alojamento, ajudas de custo e frota automóvel. Este tipo de gastos estão praticamente em linha com o orçamentado.

Arquivos

Endividamento financeiro total

Rubricas	Valores: em milhares de euros					
	Acumulado a março de 2020			dezembro de 2019		
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio
BEI	129.962	129.962	0	132.514	132.514	0
Banca Comercial	0	0	0	0	0	0
Suprimentos Acionista	81.148	77.924	3.223	79.602	73.602	6.000
Descobertos bancários	0	0	0	0	13.749	-13.749
Total	211.110	207.887	3.223	212.116	219.865	-7.749

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 1.º trim. de 2020 e de 2019

O endividamento da AdCL, resultante de financiamentos obtidos, face ao mesmo período homólogo, apresenta uma percentagem de diminuição de aproximadamente 0,4%, justificada pelas diligências no sentido da redução do passivo e da não concretização de todo o investimento previsto para aquele período. No entanto, o financiamento obtido junto da empresa-mãe aumenta em termos líquidos, reduzindo no passivo corrente e aumentando no não corrente.

5. Parecer do conselho fiscal

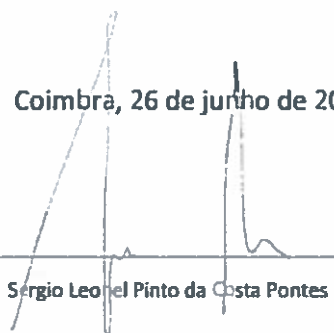
Face ao exposto, considerando as disposições legais, contabilísticas e contratuais aplicáveis, bem como toda a informação que nos foi disponibilizada e em face da apreciação efetuada sobre a mesma, é nosso entendimento de que o RET do 1.º Trimestre de 2020 e as demonstrações financeiras nele incluídas, refletem numa base razoável as atividades desenvolvidas e investimentos realizados pela AdCL, cumprindo com as obrigações legais a que está sujeita decorrentes das orientações vigentes para o Setor Empresarial do Estado, ressalvando o que se segue:

- Conforme referido no ponto 2 deste parecer, a Sociedade de Revisores Oficiais de Contas PricewaterhouseCoopers & Associados – SROC, Lda., analisou e acompanhou a atividade da

AdCL, a qual emitiu o “Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro trimestre de 2020” em 26 de junho de 2020.

- b. De acordo com o estabelecido no ofício circular n.º 3653, de 26 de setembro de 2019, da DGTF, o rácio da eficiência operacional deve garantir que os GO sobre o VN deve ser igual ou inferior ao real de 2019 face ao mesmo período homólogo, pelo que, conclui-se que a AdCL não cumpre com o indicador.
- c. Importa salientar que os recebimentos de clientes apresentam um desvio negativo significativo face ao orçamentado, pelo que o cumprimento das diversas metas incluídas no PAO2020, designadamente, o investimento projetado e a redução estimada do passivo financeiro, poderão ser afetadas.
- d. Para além das situações acima mencionadas, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira do período findo em 31 de março de 2020 da AdCL 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.
- e. Em conclusão, entende este Conselho Fiscal que o RET do 1.º Trimestre de 2020, apresentado pelo seu Conselho de Administração, reflete a atividade e o desempenho da empresa no período em causa, com informação detalhada das alterações ocorridas face ao período homólogo do ano anterior e ao do PAO 2020.

Coimbra, 26 de junho de 2020



Sergio Leonel Pinto da Costa Pontes

O Conselho Fiscal

Paulo Jorge Frazão Batista dos Santos



Anabela do Rosário Marques Antunes



Ao Conselho Fiscal e Conselho de Administração da
Águas do Centro Litoral, S.A.

Exmos. Senhores

Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro trimestre de 2020

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 Centro Litoral, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao primeiro trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2020”, 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 2020;
 - 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 2020.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de três meses findo em 31 de março de 2020, no que se refere aos seguintes aspetos:

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

- Deveres de informação previstos no n.º2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 157º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 159º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de três meses findo em 31 de março de 2020, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do n.º 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 2020, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e ao período homólogo encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2020”.

5.2 Como se prevê no n.º2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019, 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 74 dias, portanto superior ao limite. Verificámos que apresenta as 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 n.º 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 60 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento. Recomendamos que o PMP seja monitorizado de modo a que a Entidade se encontre em cumprimento a 31 de dezembro de 2020.

5.3 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos pelo Decreto-Lei n.º 84/2019, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento e plano de contratação de colaboradores.

5.4 No que diz respeito ao referido no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade encontra-se em incumprimento quanto à diminuição do rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios face a 31 de dezembro de 2019. Consideramos que esta situação deve ser monitorizada até ao final do exercício.

5.5 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2019, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2020 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

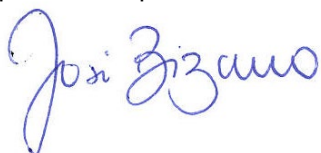
5.6 Observámos o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

5.7 O orçamento e a execução não contemplam os impactos da adoção da Norma Internacional de Contabilidade nº 16 (Locações).

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.

24 de junho de 2020

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.