

**Relatório de execução orçamental
3º trimestre 2020
ÁGUAS DO CENTRO LITORAL, SA**

Aprovado em novembro - 2020

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	3 524	4 208		11 128	10 307 ▲	10 637 ▲
Prestação de Serviços: Saneamento	mEur	10 282	8 564	8 309		27 155	28 882 ▼	29 492 ▼
Compens. uniformização tarifária	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =
Rend. Construção (IAS 11)	mEur	1 574	1 815	2 798		6 187	5 528 ▲	16 369 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	-2 046	-1 260	-1 075		-4 381	-4 349 ▼	-5 221 ▲
Volume de Negócios	mEur	13 206	12 644	14 239		40 089	40 369 ▼	51 278 ▼
Gasto Construção (IAS 11)		1 538	1 775	2 725		6 037	5 389 ▲	16 236 ▼
Custo das vendas/variação inventários	mEur	170	161	160		491	516 ▼	657 ▼
Margem Bruta	mEur	11 498	10 708	11 355		33 561	34 463 ▼	34 384 ▼
Fornecimentos e serviços externos	mEur	4 113	4 061	4 173		12 346	11 511 ▲	11 488 ▲
Gastos Pessoal afeto à concessão	mEur						=	=
Gastos com pessoal	mEur	1 667	1 542	1 604		4 813	4 576 ▲	5 049 ▼
Amortizações	mEur	5 844	5 160	5 401		16 405	16 898 ▼	16 474 ▼
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	0	0		0	1 211 ▼	0 =
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	102	98	120		321	313 ▲	390 ▼
Subsídios ao Investimento	mEur	1 664	1 452	1 500		4 615	4 718 ▼	4 269 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	193	376	216		785	1 080 ▼	1 057 ▼
Resultados Operacionais	mEur	1 630	1 674	1 772		5 077	5 752 ▼	6 309 ▼
Gastos Financeiros	mEur	1 277	1 265	1 267		3 809	3 880 ▼	3 737 ▲
Rendimentos Financeiros	mEur	120	196	110		426	425 ▲	390 ▲
Resultados Financeiros	mEur	-1 157	-1 070	-1 157		-3 384	-3 456 ▲	-3 346 ▼
Resultados Antes de imposto	mEur	474	604	615		1 693	2 296 ▼	2 962 ▼
Imposto sobre o Rendimento	mEur	-52	-145	-212		-409	-907 ▲	-814 ▲
Resultado Líquido do Exercício	mEur	421	460	403		1 283	1 389 ▼	2 149 ▼

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	6 834	7 173		21 482	22 650 ▼	22 783 ▼
EBIT ajustado - Earnings Before Interest and Taxes	mEur	3 640	2 894	2 774		9 308	9 962 ▼	11 396 ▼
EBITDA ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mEur	7 820	6 602	6 676		21 098	22 142 ▼	23 602 ▼
Margem EBITDA ajustado	%	57%	55%	53%		55%	56% ▼	59% ▼
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	152%	167%	172%		163%	158% ▲	144% ▲

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)

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

Resultado Líquido do Exercício	1,3 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O Resultado Líquido no 3º trimestre ascendeu a 1,3 milhões de euros, que corresponde à remuneração garantida do capital investido, incorporando -3,2 milhões de euros (em termos líquidos) referentes a desvio de recuperação de gastos do exercício; O diferencial negativo de 0,895 milhões de euros no Resultado Líquido face ao Orçamento fica a dever-se essencialmente à redução das OT's face às previstas no orçamento (1,62% no orçamento e a média a junho é de 0,51%) 	
Volume de Negócios	40,1 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de negócios totalizou 40,1 milhões de euros, que inclui 6,19 milhões de euros referentes aos rendimentos da construção (IAS 11) e -4,38 milhões de euros (negativos) de desvio de recuperação de gastos; 	
Gastos Operacionais	40,4 MEur
<ul style="list-style-type: none"> Os Gastos Operacionais no 3º trimestre ascenderam a 40,41 milhões de euros, dos quais 6,04 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IAS11); O Custo das vendas/variação inventários, ascendeu a 0,491 milhões de euros, apresentando uma redução de 0,0025 milhões de euros relativamente ao período homólogo e de 0,166 milhões de euros face ao previsto em orçamento; Os Fornecimentos e Serviços Externos, com uma realização de 12,35 milhões de euros, apresentam um aumento de 0,835 milhões de euros ao período homólogo e de 0,858 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	504 483	502 448		502 448	511 448 ▼	510 286 ▼
Ativo intangível	mEur	415 011	413 074	411 780		411 780	417 653 ▼	421 305 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	53 609	52 349	51 274		51 274	55 655 ▼	49 896 ▲
Fundo reconstituição capital	mEur	5 272	5 273	5 274		5 274	5 270 ▲	5 269 ▲
Acordos de pagamento (Clientes)	mEur	862	675	614		614	299 ▲	1 334 ▼
Outros ativos não correntes	mEur	32 876	33 112	33 506		33 506	32 571 ▲	32 482 ▲
Ativos correntes	mEur	39 503	41 377	43 295		43 295	30 947 ▲	28 368 ▲
Clientes	mEur	31 311	33 148	35 755		35 755	26 824 ▲	19 073 ▲
Disponibilidades	mEur	1 621	1 361	495		495	1 816 ▼	5 ▲
Outros ativos correntes	mEur	6 571	6 867	7 045		7 045	2 307 ▲	9 291 ▼
Ativo total	mEur	547 133	545 860	545 743		545 743	542 395 ▲	538 655 ▲
Capital Social	mEur	39 975	39 975	39 975		39 975	39 975 =	39 975 =
Ações próprias	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	59 148	59 148	59 148		59 148	57 366 ▲	59 911 ▼
Resultado líquido	mEur	421	881	1 283		1 283	1 782 ▼	2 149 ▼
Capital Próprio	mEur	99 545	100 004	100 407		100 407	99 123 ▲	102 035 ▼
Passivos não Correntes	mEur	424 871	421 906	420 477		420 477	417 500 ▲	405 278 ▲
Financiamentos obtidos	mEur	200 597	198 459	197 596		197 596	196 460 ▲	186 676 ▲
Subsídios ao investimento	mEur	159 753	158 271	156 735		156 735	157 392 ▼	153 005 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	43 737	44 842	46 175		46 175	42 250 ▲	43 834 ▲
Outros passivos não correntes	mEur	20 785	20 334	19 972		19 972	21 398 ▼	21 764 ▼
Passivos Correntes	mEur	22 717	23 949	24 859		24 859	25 772 ▼	31 341 ▼
Financiamentos obtidos	mEur	10 514	12 374	14 877		14 877	15 656 ▼	18 822 ▼
Outros passivos correntes	mEur	12 204	11 575	9 982		9 982	10 116 ▼	12 519 ▼
Passivo total	mEur	447 589	445 856	445 336		445 336	443 272 ▲	436 619 ▲
Total do Capital Próprio e Passivo	mEur	547 133	545 860	545 743		545 743	542 395 ▲	538 655 ▲

- Os **Gastos com o Pessoal** ascendem a **4,8 milhões de euros**, apresentam um aumento de 0,237 milhões de euros face ao período anterior e uma redução de cerca de 0,236 milhões de euros face ao previsto;
- As **amortizações foram de 16 milhões de euros**, valor inferior face ao registado no período homólogo em 0,493 milhões de euros e inferior em 0,069 milhões de euros face ao orçamento;
- Os **Outros Gastos e Perdas Operacionais**, com uma realização de 0,32 milhões de euros, apresentam um aumento de 0,008 milhões de euros relativamente ao período anterior e uma redução de 0,069 milhões de euros face ao previsto;

Resultado financeiro -3,4 MEur

- Resultado Financeiro de -3,4 milhões de euros**, melhores que o verificado em 2019 em 0,072 milhões de euros e piores que os previstos no orçamento em 0,037 milhões de euros;

Posição Financeira

- O **ativo total atinge os 546 milhões de euros**, representando o ativo intangível 412 milhões de euros; A variação negativa do ativo intangível em 9,5 milhões de euros face ao previsto no PAO 2020, prende-se com os desvios no investimento, alguns deles decorrentes da Pandemia.
- O **desvio de recuperação de gastos acumulado é de 51,3 milhões de euros**;
- As **dívidas de clientes corrente apresentam um aumento de 8,9 milhões de euros face ao valor registado em dezembro de 2019**; O **aumento 16,7 milhões de euros face ao previsto no PAO2020**, prende-se com o facto de no PAO 2020 estar previsto a recuperação de dívidas que na realidade ainda não se verificou, mas que julgamos possível serem recuperadas no início de 2021.

- O **valor de Subsídios ao investimento atinge os 156,7 milhões de euros**; A variação positiva em 3,7 milhões de euros face ao previsto no PAO 2020, prende-se com o facto de no PAO de 2020 não estar prevista a candidatura da ETAR do Choupal que entretanto veio a ocorrer.

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Dez-2019	Orçam.
Capital Empregue	mEur	267 317	266 449	266 700		266 700	261 326 ▲	260 578 ▲
Autonomia Financeira	%	18,2%	18,3%	18,4%		18,4%	18,3% ▲	18,9% ▼
Liquidez Geral	%	1,739	1,728	1,742		174,2%	120,1% ▲	90,5% ▲
Solvabilidade	%	0,222	0,224	0,225		23%	22,4% ▲	23,4% ▼
Fundo de Maneio	mEur	16 786	17 427	18 436		18 436	5 175 ▲	- 2 972 ▲
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue ⁰	%	1,4%	2,5%	3,5%		3,3%	4,6% ▼	5,8% ▼
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio ⁰	%	0,4%	0,9%	1,3%		-2,2%	1,8% ▼	2,8% ▼
ROA - Rentabilidade dos Ativos ⁰	%	0,1%	0,2%	0,2%		-0,4%	0,3% ▼	0,5% ▼

⁰ Nos valores acumulados as variáveis de resultados estão anualizáveis.

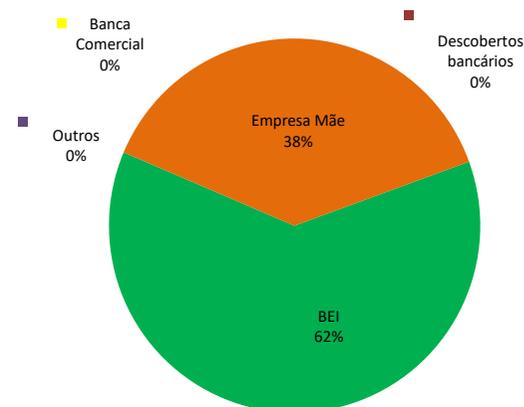
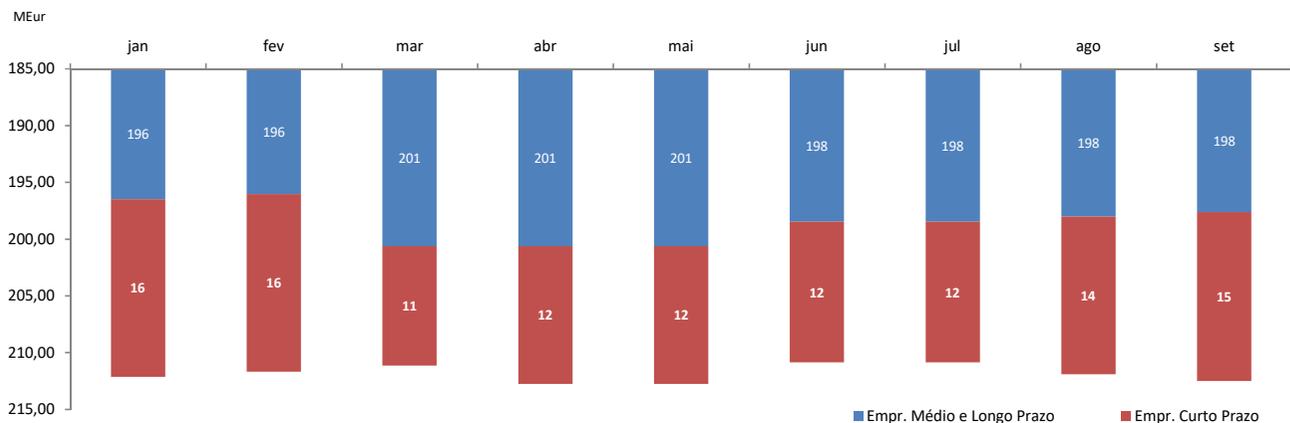
2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Financiamento	Valor Trimestre	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Dez-2019	Orçam.
Empréstimos	mEur	211 110	210 833	212 473		212 473	212 116 ▲	205 498 ▲
Médio e Longo Prazo	mEur	200 597	198 459	197 596		197 596	196 460 ▲	186 676 ▲
BEI	mEur	123 233	121 096	124 687		124 687	124 642 ▲	119 687 ▲
Banca Comercial	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =
Empresa Mãe	mEur	77 364	77 364	72 909		72 909	71 818 ▲	66 989 ▲
Outros	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =
Curto Prazo	mEur	10 514	12 374	14 877		14 877	15 656 ▼	18 822 ▼
BEI	mEur	6 729	6 965	6 968		6 968	7 872 ▼	6 968 =
Banca Comercial	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =
Empresa Mãe	mEur	3 784	5 409	7 909		7 909	7 784 ▲	11 854 ▼
Descobertos bancários	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =
Outros	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =

Indicadores de Financiamento	Valor Trimestre	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Dez-2019	Orçam.
Dívida Financeira	mEur	211 110	210 833	212 473		212 473	212 116 ▲	205 498 ▲
Debt to equity	%	212%	211%	212%		212%	214% ▼	201% ▲
Net Debt - Endividamento líquido	mEur	204 217	204 199	206 703		206 703	205 030 ▲	200 224 ▲
Net Debt to EBITDA Ajustado	n.º	7,179	7,322	7,571		7,571	7,233 ▲	6,387 ▲
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	118	115	113		113	106 ▲	65 ▲
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	74	79	67		67	70 ▼	35 ▲

Dívida Financeira	212,5 MEur
<ul style="list-style-type: none"> Endividamento de 212,5 milhões de euros, que tem implícita um aumento de cerca de 0,357 milhões de euros face a dezembro do ano anterior; Comparativamente com o previsto no PAO2020, o endividamento apresenta um aumento de 6,98 milhões de euros consequência do atraso nos recebimentos de clientes. A dívida financeira é constituída na sua maioria por financiamentos BEI (131,7 milhões de euros; 62% do total), suprimentos da empresa mãe (80,8 milhões de euros; 38% do total); 	
Net Debt - Endividamento líquido	206,7 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O endividamento líquido no final do 3º trimestre foi de 206,7 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	23,19	24,39	73,70	76,38 ▼	77,60 ▼	
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	6,91	7,17	8,56	22,65	21,06 ▲	21,65 ▲	
Volume de atividade - saneamento	Mm3	19,20	16,02	15,83	51,05	55,33 ▼	55,96 ▼	
Volume de Negócios¹	mEur	13 678	12 089	12 517	38 283	39 190 ▼	40 129 ▼	
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 396	3 524	4 208	11 128	10 307 ▲	10 637 ▲	
Volume negócios - saneamento	mEur	10 282	8 564	8 309	27 155	28 882 ▼	29 492 ▼	
Dívidas de Utilizadores						=	=	
Dívida total clientes ²	mEur	23 227	13 076	16 303	16 303	19 331 ▼	12 039 ▲	
Juros de clientes	mEur	55	55	55	55	55 =	0 ▲	
Acordos de pagamento	mEur	2 439	2 421	1 738	1 738	3 021 ▼	2 592 ▼	
Injunções	mEur	7 596	19 276	19 276	19 276	7 366 ▲	7 366 ▲	
Dívida vencida de clientes	mEur	20 071	24 562	26 618	26 618	18 172 ▲	8 955 ▲	
Dívida total de outros créditos	mEur	19 790	19 837	19 816	19 816	18 563 ▲	18 423 ▲	
Dívida de juros de outros créditos	mEur	1 431	1 431	1 431	1 431	1 431 =	1 431 ▼	
Dívida vencida de outros créditos	mEur	5 437	5 343	5 495	5 495	4 400 ▲	4 102 ▲	
Imparidades	mEur	-2 499	-2 359	-2 359	-2 359	-2 946 ▲	-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	7,17	8,56	22,65	21,06 ▲	21,65 ▲	
Sistema do Mondego	Mm3	5,29	5,46	6,61	17,36	16,3 ▲	16,91 ▲	
Sistema do Lis	Mm3	1,62	1,72	1,95	5,28	4,76 ▲	4,74 ▲	

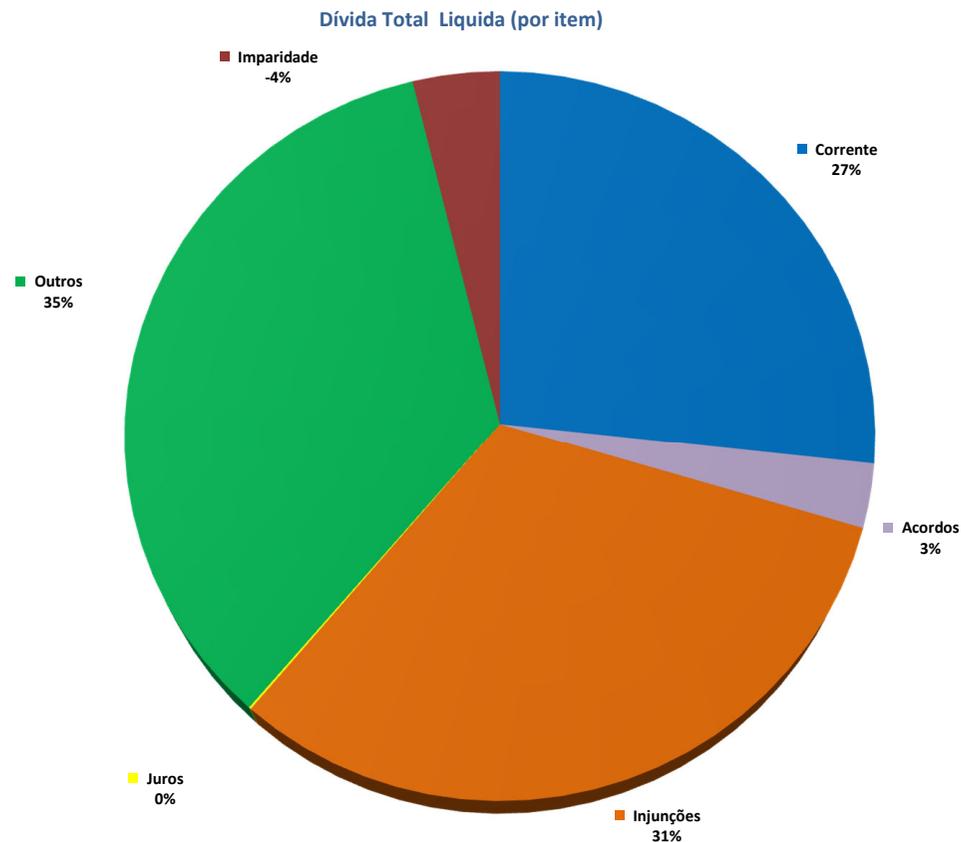
FATURAÇÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Total de efluentes faturados	Mm3	19,2	16,02	15,83	51,05	55,33 ▼	55,96 ▼	
Sistema do Lis	Mm3	3,05	3,04	3,03	9,12	9,15 ▼	9,13 ▼	
Sistema do Mondego	Mm3	5,82	3,08	2,63	11,53	14,71 ▼	15,14 ▼	
Sistema da Ria de Aveiro (Inclui CELCACIA)	Mm3	10,34	9,89	10,17	30,4	31,47 ▼	31,69 ▼	

Volume de Negócios: Abastecimento			
	11,1	MEur	22,6 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de abastecimento totalizou 11,1 milhões de euros relativos a 22,65 milhões de m3 faturados aos clientes; Comparativamente com o período homólogo verifica-se um aumento de cerca de 1,6 milhões de m3 de água faturada (7,5%). 			
Volume de Negócios: Saneamento			
	27,2	MEur	51,1 Mm3
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios da atividade de saneamento totalizou 27,2 milhões de euros relativos a 51,1 milhões de m3 faturados aos clientes; Face ao período homólogo regista-se uma redução no global do volume de atividade de saneamento de 4,3 milhões de m3 (-7,7%). A redução do caudal faturado prende-se com o facto de no segundo trimestre de 2020 termos começado a faturar mensalmente os acertos das aflúncias indevidas (Anexo IV do Contrato de Concessão), enquanto no período homólogo os referidos acertos foram efetuados no final do ano. 			

3. INDICADORES COMERCIAIS

Dívidas de Utilizadores		2020							
		Div. Total Líquida	Dívida Vencida	Div. Clientes ³	Div. Injunções	Div. Acordos	Div. Juros mora	Div. Outros Créditos	Div. Imparidades
Dívida de clientes	mEur	56.259	32.113	16.303	19.276	1.738	55	21.246	-2.359

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



- A dívida líquida dos utilizadores do sistema ascende a 56,3 milhões de euros, dos quais 2,4 milhões foram registados em imparidades e 32,1 milhões de euros são de dívida vencida, estando 19,3 milhões em processo de injunção;
- A dívida coberta por acordos e injunções ascende a 21 milhões de euros (37% da dívida total líquida de imparidades);
- A dívida relativa a juros de mora totaliza 0,055 milhões de euros (0,10% da dívida total líquida);
- O valor registado em imparidades totaliza 2,4 milhões de euros (-4% da dívida total líquida de imparidades);
- A dívida registada em Outros Créditos totaliza 21 milhões de euros (38% 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 milhões de euros.

4. INVESTIMENTOS

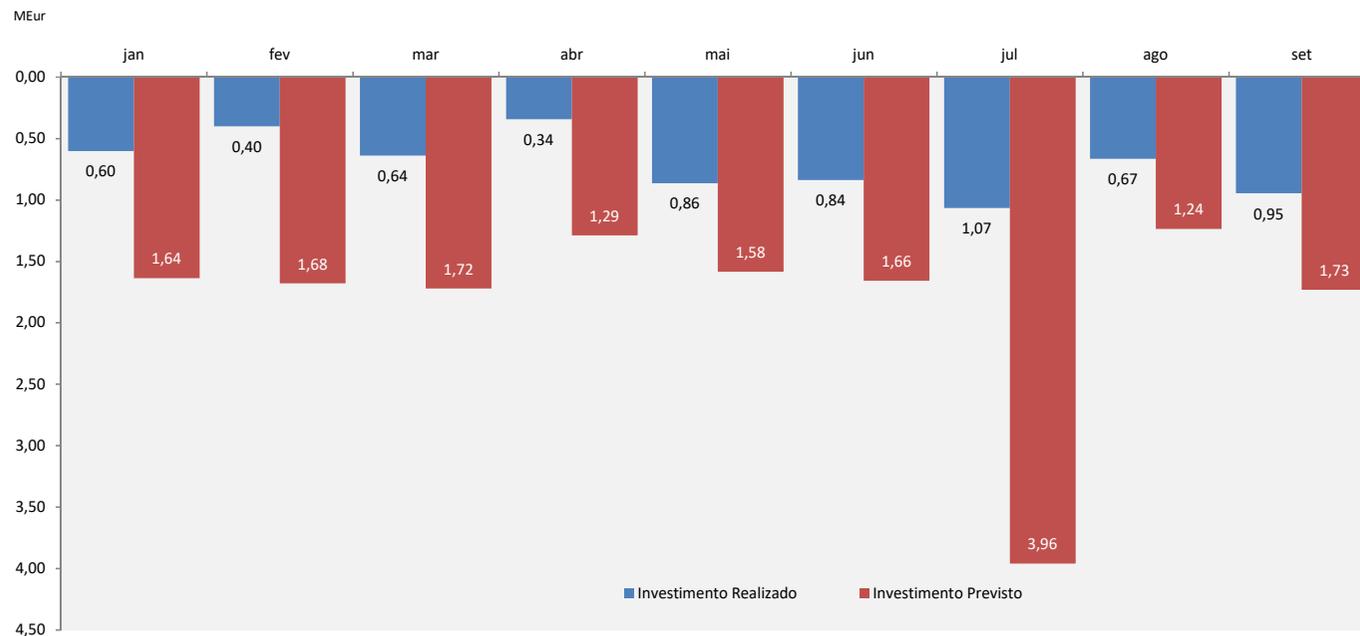
Investimento	mEur	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Investimento	mEur	1 643	2 046	2 680		6 369	5 445 ▲	16 503 ▼
Investimento em Empreitadas⁴	mEur	1 520	1 956	2 599		6 076	4 891 ▲	8 193 ▼
Abastecimento	mEur	981	1 269	1 443		3 693	1 425 ▲	3 141 ▲
Saneamento	mEur	539	687	1 156		2 382	2 543 ▼	5 052 ▼
Estrutura ⁵	mEur	0	0	0		0	923 ▼	0 =
Investimento direto em Infra estruturas	mEur	123	90	81		294	554 ▼	5 690 ▼
Abastecimento	mEur	34	26	18		78	110 ▼	552 ▼
Saneamento	mEur	78	61	48		187	361 ▼	4 801 ▼
Estrutura ⁵	mEur	11	2	15		28	83 ▼	337 ▼
Investimento em Património Integrado	mEur	0	0	0		0	0 =	2 619 ▼
Abastecimento	mEur	0	0	0		0	0 =	2 322 ▼
Saneamento	mEur	0	0	0		0	0 =	297 ▼
Estrutura ⁵	mEur	0	0	0		0	0 =	0 =

Investimento	6,4 MEur
<ul style="list-style-type: none"> O Investimento realizado no 3º Trimestre do ano ascendeu a 6,4 milhões de euros, que representa 30% do valor anual previsto; 	

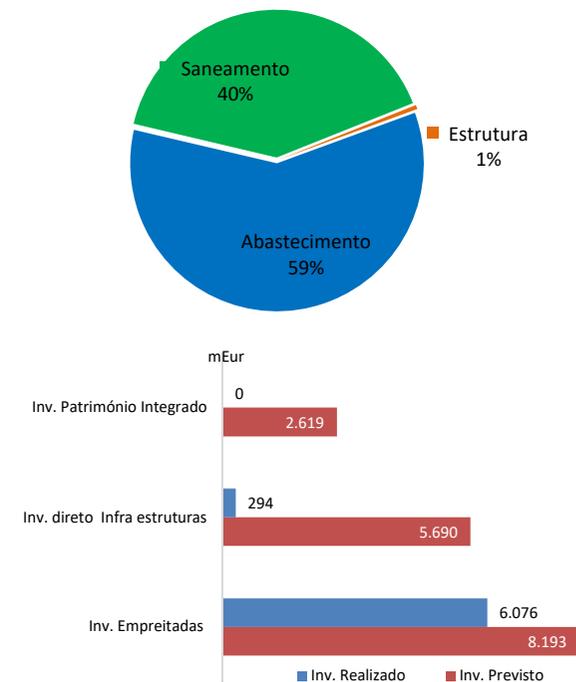
⁴ Inclui todos os investimentos necessários à realização da obra (projetos, fiscalização, terrenos, assessorias e outros)

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)	%	43,49%	42,93%	42,64%	47,69%	40,56%	42,94%	47%	44%	43%			46,10%	42,37% ▲	42,85% ▲	
Gastos Operacionais GO (1)=(2)+(3)+(4)	mEur	5 949	5 708	5 797	5 765	5 395	5 912	5 937	5 501	5 486			17 650	16 603 ▲	17 195 ▲	
CMVMC (2)	mEur	170	152	207	161	170	233	160	194	216			491	516 ▼	657 ▼	
FSE (3)	mEur	4 113	3 937	3 892	4 061	3 770	3 981	4 173	3 804	3 615			12 346	11 511 ▲	11 488 ▲	
Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)	mEur	1 667	1 618	1 698	1 542	1 455	1 698	1 604	1 503	1 654			4 813	4 576 ▲	5 049 ▼	
Volume de Negócios	mEur	13 678	13 296	13 595	12 089	13 302	13 768	12 517	12 591	12 766			38 283	39 190 ▼	40 129 ▼	
Vendas (6)		3 396	3 149	3 316	3 524	3 383	3 455	4 208	3 776	3 866			11 128	10 307 ▲	10 637 ▲	
Prestação de Serviços (7)	mEur	10 282	10 148	10 279	8 564	9 919	10 313	8 309	8 815	8 900			27 155	28 882 ▼	29 492 ▼	
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamentos e os associados à frota automóvel	mEur	139	152	171	119	163	165	164	140	177			421	456 ▼	513 ▼	
Deslocações e Estadas e Alojamentos ⁶	mEur	5	1	4	0	3	5	0	2	3			5	6 ▼	12 ▼	
Ajudas de custo	mEur	0	1	1	0	1	1	0	1	1			0	2 ▼	2 ▼	
Gastos com Frota	mEur	134	150	167	119	160	160	163	137	174			416	447 ▼	500 ▼	
N. de Viaturas	mEur	87	91	91	88	93	91	91	89	91			91	89 ▲	91 =	
Contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	mEur	61	32	33	25	27	23	48	53	16			134	112 ▲	71 ▲	
Estudos / Consultoria	mEur	57	32	33	25	27	22	48	51	16			129	110 ▲	71 ▲	
Assessoria Financeira	mEur	4	0	0	0	0	0	0	2	0			4	2 ▲	0 ▲	
Gastos com o Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)	mEur	1 667	1 573	1 698	1 542	1 406	1 698	1 604	1 453	1 654			4 813	4 432 ▲	5 049 ▼	
Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)	mEur	1 667	1 618	1 698	1 542	1 455	1 698	1 604	1 503	1 654			4 813	4 576 ▲	5 049 ▼	
Indeminizações (9)	mEur	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0 =	0 =	
Valorizações Remuneratórias por aplicação ACT (10)	mEur	0	46	0	0	48	0	0	50	0			0	144 ▼	0 ▼	
Nº Total RH (O.S. + Dirigentes + Trabalhadores) (11)=(13)+(14)+(15)	N.	231	224	240	232	223	240	229	225	240			229	225 ▲	240 ▼	
Nº Total de efetivos sem O.S. (Dirigentes + Trabalhadores + T. Temporários) (12)=(14)+(15)+(16)	N.	218	231	228	219	231	228	216	230	238			216	230 ▼	238 ▼	
Nº Órgãos Sociais (O.S.) (13)	N.	13	13	13	13	13	13	13	13	13			13	13 =	13 =	
Nº Dirigentes sem O.S. (14)	N.	11	11	11	11	11	11	11	11	11			11	11 =	11 =	
Nº Trabalhadores sem O.S. e sem Dirigentes (15)	N.	207	200	216	208	199	216	205	201	216			205	201 ▲	216 ▼	
Nº Trabalhadores Temporários (16)	N.	0	20	1	0	21	1	0	18	11			0	18 ▼	11 ▼	
Nº Órgãos Sociais Remunerados (17)	N.	7	5	7	7	5	7	7	6	7			7	6 ▲	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 3º 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.

Relatórios dos Órgãos de Fiscalização



Relatório e Parecer do Conselho Fiscal da Águas do Centro Litoral, S.A.
relativo à Execução Orçamental do 3.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 3.º Trimestre de 2020, aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Águas do Centro Litoral, S.A. (AdCL), de 10 de novembro 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 terceiro trimestre de 2020” em 12 de novembro de 2020.

3. Análise da execução orçamental

O Conselho Fiscal acompanhou a atividade da empresa ao longo do 3.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;
- 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 30 de setembro de 2020, e sua comparação com o respetivo orçamento;
- f) Analisou as atividades de investimento.

O RET explicita o PMP a fornecedores no 3.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 67 dias, superior

em 32 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 PAO 2020, designadamente, o investimento projetado e a redução estimada do passivo financeiro, poderão ser afetados.

3.1. Análise das demonstrações financeiras

Demonstração da Posição Financeira

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a setembro de 2020			dezembro de 2019			Variação real set.20/ real dez.19	% real set.20 / real dez.19
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
Ativos não correntes	502.448	510.286	-7.839	511.448	522.514	-11.066	-9.000	-1,76%
Ativo intangível	411.780	421.305	-9.524	417.653	429.009	-11.356	-5.872	-1,41%
Desvios de recuperação de gastos	51.274	49.896	1.377	55.655	55.578	77	-4.381	-7,87%
Fundo reconstrução de capital	5.274	5.269	5	5.270	6.309	-1.038	4	0,08%
Acordos de pagamento (clientes)	614	1.334	-721	299	0	299	315	105,38%
Outros ativos não correntes	33.506	32.482	1.024	32.571	31.618	953	935	2,87%
Ativos correntes	43.295	28.368	14.926	30.947	30.628	319	12.348	39,90%
Clientes	35.755	19.073	16.682	26.824	21.278	5.546	8.931	33,29%
Disponibilidades	495	5	491	1.816	5	1.812	-1.321	-72,74%
Outros ativos correntes	7.045	9.291	-2.246	2.307	9.346	-7.039	4.738	205,33%
Total do Ativo	545.743	538.655	7.088	542.395	553.142	-10.747	3.347	0,62%
Capital Próprio	100.407	102.035	-1.629	99.123	99.870	-746	1.283	1,29%
Passivo não corrente	420.477	405.278	15.199	417.500	413.118	4.381	2.977	0,71%
Financiamentos obtidos	197.596	186.676	10.920	196.460	190.473	5.987	1.136	0,58%
Subsídios ao investimento	156.735	153.005	3.729	157.392	158.483	-1.091	-658	-0,42%
Acréscimo custos investim. Contratual	46.175	43.834	2.341	42.250	42.846	-596	3.926	9,29%
Outros passivos não correntes	19.972	21.764	-1.792	21.398	21.317	81	-1.426	-6,67%
Passivo corrente	24.859	31.341	-6.482	25.772	40.154	-14.382	-913	-3,54%
Financiamentos obtidos	14.877	18.822	-3.945	15.656	26.746	-11.090	-779	-4,98%
Outros passivos correntes	9.982	12.519	-2.537	10.116	13.408	-3.292	-134	-1,33%
Total do Passivo	445.336	436.619	8.716	443.272	453.272	-10.000	2.064	0,47%
							0	
Total do Capital Próprio e Passivo	545.743	538.655	7.088	542.395	553.142	-10.747	3.347	0,62%

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 3.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 9,5 milhões de euros, explicado maioritariamente pela não concretização do investimento previsto. Com efeito, o valor do investimento realizado atingiu os 6,4 milhões de euros, representando cerca de 30% do valor anual 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 nos dois últimos trimestres 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 51,3 milhões de euros, a ser aprovado pela Entidade Reguladora.

A rubrica de clientes apresenta um aumento de aproximadamente 16,7 milhões de euros face ao previsto para o 3.º trimestre de 2020 e 8,9 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. Do desvio de 16,7 milhões de euros, cerca de 12,8 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, não tendo ocorrido até final do 3.º trimestre de 2020. O remanescente do aumento justifica-se maioritariamente pela dívida da APIN - Empresa Intermunicipal de Ambiente do Pinhal Interior, EIM, SA., empresa municipal constituída exclusivamente por capitais públicos, com a qual o órgão de gestão estima formalizar acordo de recebimento muito em breve. Com efeito, em resultado das indagações do Conselho Fiscal tomámos conhecimento de que está em conclusão solução para a referida dívida, pelo que o órgão de gestão prevê que no final de 2020 haja uma redução significativa da dívida vencida.

No passivo não corrente, a rubrica de financiamentos obtidos aumentou cerca de 10,9 milhões de euros face ao previsto no PAO 2020, enquanto que no passivo corrente diminui 3,9 milhões de euros. Este desvio de aproximadamente 7 milhões de euros é justificado pela necessidade de liquidez de tesouraria, em virtude da AdCL não estar a recuperar as dividas dos clientes dentro dos prazos previstos. No que respeita aos subsídios ao investimento, o valor atinge 156,7 milhões de euros, apresentando um desvio positivo de 3,7 milhões de euros comparado com o valor estimado no PAO 2020 de 153 milhões de euros, desvio que é justificado pela aprovação de uma candidatura aos Fundos Comunitários, não prevista no PAO 2020.



Demonstração dos Resultados por Naturezas

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a setembro de 2020			setembro de 2019			Variação real set.20/ real set.19	%
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
Venda de água	11 128	10 637	491	10 307	11 382	-1 075	821	7,96%
Prestações de serviços: Saneamento	27 155	29 492	-2 337	28 882	32 118	-3 236	-1 727	-5,98%
Rendimentos Construção (IAS 11)	6 187	16 369	-10 182	5 528	16 759	-11 231	659	11,92%
Desvio de recuperação de gastos	-4 381	-5 221	839	-4 349	-5 031	682	-32	0,75%
Volume de negócios	40 089	51 278	-11 189	40 369	55 228	-14 860	-279	-0,69%
CMVMC	-491	-657	166	-516	-497	-19	25	-4,81%
CMVMC - Gastos Construção (IAS 11)	-6 037	-16 236	10 199	-5 389	-16 664	11 275	-648	12,03%
Margem bruta	33 561	34 385	-824	34 463	38 067	-3 604	-903	-2,62%
Fornecimentos e serviços externos	-12 346	-11 488	-858	-11 511	-13 005	1 494	-835	7,26%
Gastos com o pessoal	-4 813	-5 049	236	-4 576	-4 876	300	-237	5,17%
Amortizações, depreciações e reversões	-16 405	-16 474	69	-16 898	-18 396	1 498	493	-2,92%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	0	0	0	-1 211	0	-1 211	1 211	-100,00%
Subsídios ao investimento	4 615	4 269	347	4 718	4 756	-37	-103	-2,18%
Outros gastos e perdas operacionais	-321	-390	69	-313	-394	81	-8	2,47%
Outros rendimentos e ganhos operacionais	785	1 057	-272	1 080	701	378	-294	-27,26%
Resultados operacionais	5 077	6 309	-1 232	5 752	6 853	-1 102	-675	-11,74%
Gastos e perdas de financiamento	-3 809	-3 737	-73	-3 880	-3 733	-147	71	-1,83%
Rendimentos financeiros	426	390	35	425	360	65	1	0,19%
Resultados financeiros	-3 384	-3 346	-37	-3 456	-3 373	-82	72	-2,08%
Resultados antes de impostos	1 693	2 963	-1 270	2 296	3 480	-1 184	-603	-26,27%
Imposto do exercício	-409	-814	404	-907	-952	45	497	-54,83%
Resultado líquido do exercício	1 283	2 149	-866	1 389	2 529	-1 139	-106	-7,63%

Fonte: Relatórios de execução orçamental do AdCL referentes ao 3.º trim. de 2020 e de 2019

Sobre a Demonstração dos Resultados importa comentar o seguinte:

- No que tange às vendas, comparativamente com o período homólogo verifica-se um crescimento de cerca de 8%, justificado pelo aumento de 1,6 milhões de m³ de água faturada;
- As prestações de serviços de saneamento, face ao mesmo período homólogo de 2019, regista uma diminuição no global do volume de atividade de saneamento de aproximadamente 6%, verificada pela redução do caudal faturado, nos termos do Anexo IV do Contrato de Concessão;
- Registou-se um DRG de aproximadamente 4,4 milhões de euros, abaixo do previsto e ligeiramente acima do real do mesmo período;
- A variação nos rendimentos da construção está relacionada com a realização de menos investimento face ao previsto, mas regista um aumento face ao mesmo período homólogo de 2019;
- A rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos apresenta um aumento de 0,9 milhões de euros face ao orçamentado e apresenta um aumento de 7,3% relativamente ao 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 em linha com os valores estimados e ligeiramente abaixo dos valores do 3.º trimestre de 2019, decorrente da atualização do valor dos caudais da concessão, face ao mesmo período de análise.
- g. Não foram constituídas provisões e perdas por imparidade no 3.º trimestre de 2020;
- h. O Resultado Líquido obtido no 3.º Trimestre de 2020, valores acumulados, ascendeu a 1,3 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.

Gastos Operacionais

No que respeita aos Gastos Operacionais (GO), verifica-se que aumentaram face ao 3º 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 o volume de negócios diminuiu, 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.

RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO CENTRO LITORAL, S.A.
RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 3.º TRIMESTRE DE 2020

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a setembro de 2020			setembro de 2019			Variação real set.20/ real set.19	% real set.20 / real set.19
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
CMVMC (a)	491	657	-166	516	497	19	-25	-4,81%
FSE (b)	12.346	11.488	858	11.511	13.005	-1.494	835	7,26%
Gastos com pessoal (a)	4.813	5.049	-236	4.576	4.876	-300	237	5,17%
Total de gastos	17.650	17.195	456	16.603	18.378	-1.774	1.047	7,61%
Volume de negócios (a) (b)	38.283	40.129	-1.846	39.190	43.501	-4.311	-906	-2,31%
% do total de gastos sobre o VN	46,10%	42,85%	-0,25%	42,37%	42,25%	2,43%	3,74%	8,82%

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 3.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 236 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.

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a setembro de 2020			setembro de 2019			Variação real set.20/ real set.19	% real set.20 / real set.19
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
Gastos com pessoal (a)	4.813	5.049	-236	4.576	4.876	-300	237	5,17%
n.º colaboradores	216	227	-11	212	219	-7	4	1,89%
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e os associados à frota automóvel								
Deslocações e Estadas e Alojamentos	5	12	-7	6	14	-8	-2	-23,41%
Ajudas de custo	0	2	-2	2	0	2	-2	-93,51%
Frota	416	500	-84	447	495	-48	-31	-6,92%
n.º viaturas	91	91	0	89	88	1	2	2,25%

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 3.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 está praticamente em linha com o orçamentado.

Endividamento financeiro total

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a setembro de 2020			dezembro de 2019			Variação	%
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio	real	real set.20
							set.20/ real dez.19	/ real dez.19
BEI	131.655	126.655	5.000	132.514	132.514	0	-859	-0,65%
Banca Comercial	0	0	0	0	0	0	0	n.d
Suprimentos Acionista	80.818	78.843	1.975	79.602	73.602	6.000	1.216	1,53%
Descobertos bancários	0	0	0	0	13.749	-13.749	0	n.d
Total	212.473	205.498	6.975	212.116	219.865	-7.749	357	0,17%

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 3.º trim. de 2020 e de 2019

O endividamento da AdCL, resultante de financiamentos obtidos, face ao mesmo período homólogo, cresceu 0,17%, justificado 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.

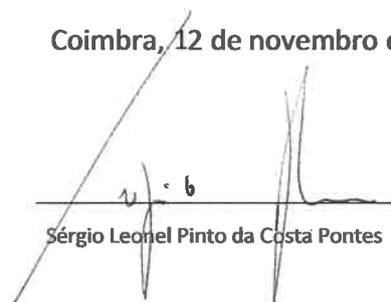
5. Parecer do conselho fiscal

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 3.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:

- a. 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 terceiro trimestre de 2020” em 12 de novembro 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 afetados.
- d. É de referir que apesar do PMP ter diminuído face ao trimestre anterior, a AdCL não cumpre com o determinado na RCM, aponta um elevado número de dias para solver as suas obrigações, situação que está relacionada com o atraso no recebimento de alguns clientes.
- e. 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 30 de setembro 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.
- f. Em conclusão, entende este Conselho Fiscal que o RET do 3.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, 12 de novembro de 2020


Sérgio Leonel Pinto da Costa Pontes

O Conselho Fiscal


Assinado de forma digital por PAULO JORGE FRAZÃO BATISTA DOS SANTOS
Paulo Jorge Frazão Batista dos Santos



Assinado por: ANABELA DO ROSÁRIO MARQUES ANTUNES
Identificação: B109525964
Data: 2020-11-13 às 10:11:23
Local: Coimbra
Motivo: Relatório CF

Anabela do Rosário Marques Antunes



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro trimestre de 2020

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da Águas do Centro Litoral, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao terceiro trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 3º 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2020;
- 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 2020.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, no que se refere aos seguintes aspetos:

- 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;

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

- 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2020, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de nove meses findo em 30 de setembro 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 – 3º Trimestre 2020”.

5.2 Como se prevê no nº2 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 67 dias, portanto superior ao limite, e 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 nº 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.