Relatório de execução orçamental

4º trimestre 2020

ÁGUAS DO CENTRO LITORAL, SA

Aprovado em março - 2021

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	3 835	14 963	13 740 ▲	14 187 ▲
Prestação de Serviços: Saneamento	mEur	10 282	8 564	8 309	10 263	37 418	37 476 ▼	39 225 ▼
Compens. uniformização tarifária	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Rend. Construção (IAS 11)	mEur	1 574	1 815	2 798	2 762	8 949	7 606 ▲	21 176 ▼
Desvio de recuperação de gastos	mEur	-2 046	-1 260	-1 075	1 003	-3 378	-4 954 ▲	-6 843 ▲
Volume de Negócios	**mEur**	**13 206**	**12 644**	**14 239**	**17 862**	**57 951**	**53 868 ▲**	**67 745 ▼**
Gasto Construção (IAS 11)		1 538	1 775	2 725	2 688	8 726	7 422 ▲	20 998 ▼
Custo das vendas/variação inventários	mEur	170	161	160	217	708	719 ▼	909 ▼
Margem Bruta	**mEur**	**11 498**	**10 708**	**11 355**	**14 957**	**48 517**	**45 727 ▲**	**45 837 ▲**
Fornecimentos e serviços externos	mEur	4 113	4 061	4 173	4 398	16 745	15 570 ▲	15 292 ▲
Gastos com pessoal	mEur	1 667	1 542	1 604	1 552	6 365	6 184 ▲	6 751 ▼
Amortizações	mEur	5 844	5 160	5 401	6 742	23 147	22 378 ▲	21 965 ▲
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mEur	0	0	0	1 896	1 896	986 ▲	0 ▲
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mEur	102	98	120	348	669	420 ▲	518 ▲
Subsídios ao Investimento	mEur	1 664	1 452	1 500	1 718	6 334	6 167 ▲	5 692 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mEur	193	376	216	492	1 277	1 009 ▲	1 404 ▼
Resultados Operacionais	**mEur**	**1 630**	**1 674**	**1 772**	**2 230**	**7 307**	**7 365 ▼**	**8 408 ▼**
Gastos Financeiros	mEur	1 277	1 265	1 267	1 260	5 069	5 189 ▼	4 963 ▲
Rendimentos Financeiros	mEur	120	196	110	123	549	552 ▼	517 ▲
Resultados Financeiros	**mEur**	**-1 157**	**-1 070**	**-1 157**	**-1 137**	**-4 520**	**-4 638 ▲**	**-4 446 ▼**
Resultados Antes de imposto	**mEur**	**474**	**604**	**615**	**1 094**	**2 787**	**2 727 ▲**	**3 962 ▼**
Imposto sobre o Rendimento	mEur	- 52	- 145	- 212	- 756	-1 165	- 945 ▼	-1 088 ▼
Resultado Liquido do Exercício	**mEur**	**421**	**460**	**403**	**338**	**1 621**	**1 782 ▼**	**2 874 ▼**

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	8 973	30 454	29 743 ▲	30 373 ▲
EBIT ajustado - *Earnings Before Interest and Taxes*	mEur	3 640	2 894	2 774	1 153	10 462	12 134 ▼	15 074 ▼
EBITDA ajustado - *Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation*	mEur	7 820	6 602	6 676	6 177	27 275	28 345 ▼	31 347 ▼
Margem EBITDA ajustado	%	57%	55%	53%	44%	52%	55% ▼	59% ▼
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	152%	167%	172%	245%	182%	163% ▲	145% ▲

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 Liquido do Exercício **1,6 MEur**

- O **Resultado Líquido ascendeu a 1,6 milhões de euros**, que corresponde à remuneração garantida do capital investido, **incorporando -2,5 milhões de euros (em termos líquidos) referentes a desvio de recuperação de gastos do exercício**;
- O diferencial negativo de 1,3 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 de 2020 é de 0,5%)

Volume de Negócios **58,0 MEur**

- O Volume de negócios totalizou 58 milhões de euros, que inclui 8,9 milhões de euros referentes aos rendimentos da construção (IAS 11) e -3,4 milhões de euros (negativos) de desvio de recuperação de gastos;

Gastos Operacionais **58,3 MEur**

- Os Gastos Operacionais ascenderam a 58,3 milhões de euros, dos quais 8,7 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IAS11) e 1,9 milhões de euros de provisões e perdas por imparidade;
- O **Custo das vendas/variação inventários**, ascendeu a 0,708 milhões de euros, apresentando uma redução de 0,0106 milhões de euros relativamente ao período homólogo e de 0,201 milhões de euros face ao previsto em orçamento;
- Os **Fornecimentos e Serviços Externos, com uma realização de 16,7 milhões de euros,** apresentam um aumento de 1,17 milhões de euros face ao período homólogo e de 1,45 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**	**502 464**	**502 464**	**511 448 ▼**	**507 195 ▼**
Ativo intangível	mEur	415 011	413 074	411 780	408 938	408 938	417 653 ▼	419 642 ▼
Desvios de recuperação gastos	mEur	53 609	52 349	51 274	52 277	52 277	55 655 ▼	48 274 ▲
Fundo reconstituição capital	mEur	5 272	5 273	5 274	5 276	5 276	5 270 ▲	5 269 ▲
Acordos de pagamento (Clientes)	mEur	862	675	614	1 858	1 858	299 ▲	1 275 ▲
Outros ativos não correntes	mEur	32 876	33 112	33 506	34 116	34 116	32 571 ▲	32 735 ▲
Ativos correntes	**mEur**	**39 503**	**41 377**	**43 295**	**41 868**	**41 868**	**30 947 ▲**	**26 543 ▲**
Clientes	mEur	31 311	33 148	35 755	34 525	34 525	26 824 ▲	19 742 ▲
Disponibilidades	mEur	1 621	1 361	495	410	410	1 816 ▼	5 ▲
Outros ativos correntes	mEur	6 571	6 867	7 045	6 933	6 933	2 307 ▲	6 797 ▲
Ativo total	**mEur**	**547 133**	**545 860**	**545 743**	**544 332**	**544 332**	**542 395 ▲**	**533 738 ▲**
Capital Social	mEur	39 975	39 975	39 975	39 975	39 975	39 975 ▲	39 975 ▲
Ações próprias	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	mEur	59 148	59 148	59 148	59 148	59 148	57 366 ▲	59 911 ▼
Resultado líquido	mEur	421	881	1 283	1 621	1 621	1 782 ▼	2 874 ▼
Capital Próprio	**mEur**	**99 545**	**100 004**	**100 407**	**100 745**	**100 745**	**99 123 ▲**	**102 761 ▼**
Passivos não Correntes	**mEur**	**424 871**	**421 906**	**420 477**	**417 790**	**417 790**	**417 500 ▲**	**399 109 ▲**
Financiamentos obtidos	mEur	200 597	198 459	197 596	195 263	195 263	196 460 ▼	184 343 ▲
Subsídios ao investimento	mEur	159 753	158 271	156 735	154 983	154 983	157 392 ▼	151 504 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	mEur	43 737	44 842	46 175	47 475	47 475	42 250 ▲	42 810 ▲
Outros passivos não correntes	mEur	20 785	20 334	19 972	20 069	20 069	21 398 ▼	20 451 ▼
Passivos Correntes	**mEur**	**22 717**	**23 949**	**24 859**	**25 798**	**25 798**	**25 772 ▲**	**31 868 ▼**
Financiamentos obtidos	mEur	10 514	12 374	14 877	14 197	14 197	15 656 ▼	21 813 ▼
Outros passivos correntes	mEur	12 204	11 575	9 982	11 600	11 600	10 116 ▲	10 055 ▲
Passivo total	**mEur**	**447 589**	**445 856**	**445 336**	**443 588**	**443 588**	**443 272 ▲**	**430 977 ▲**
Total do Capital Próprio e Passivo	**mEur**	**547 133**	**545 860**	**545 743**	**544 332**	**544 332**	**542 395 ▲**	**533 738 ▲**

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	263 800	263 800	261 326 ▲	259 281 ▲
Autonomia Financeira	%	18,2%	18,3%	18,4%	18,5%	18,5%	18,3% ▲	19,3% ▼
Liquidez Geral	%	1, 739	1, 728	1, 742	162,3%	162,3%	120,1% ▲	83,3% ▲
Solvabilidade	%	0, 222	0, 224	0, 225	22,7%	23%	22,4% ▲	23,8% ▼
Fundo de Maneio	mEur	16 786	17 427	18 436	16070	16 070	5 175 ▲	- 5 326 ▲
ROCE - *Rentabilidade do Capital Empregue* [0]	%	1,4%	2,5%	3,5%	4,0%	1,6%	4,6% ▼	5,8% ▼
ROE - *Rentabilidade do Capital Próprio* [0]	%	0,4%	0,9%	1,3%	1,6%	-5,0%	1,8% ▼	2,8% ▼
ROA - *Rentabilidade dos Ativos* [0]	%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	-0,9%	0,3% ▼	0,5% ▼

[0] Nos valores acumulados as variáveis de resultados estão anualizáveis.

- Os **Gastos com o Pessoal ascendem a 6,37 milhões de euros,** apresentam um aumento de 0,181 milhões de euros face ao período anterior e uma redução de cerca de 0,385 milhões de euros face ao previsto;
- As **amortizações foram de 23,1 milhões de euros**, valor superior ao registado no período homólogo em 0,769 milhões de euros e superior em 1,2 milhões de euros face ao orçamento;
- Os **Outros Gastos e Perdas Operacionais**, com uma realização de 0,669 milhões de euros, apresentam um aumento de 0,249 milhões de euros relativamente ao período anterior e uma redução de 0,151 milhões de euros face ao previsto;

Resultado financeiro **-4,5 MEur**

- **Resultado Financeiro de -4,5 milhões de euros**, melhores que o verificado em 2019 em 0,117milhões de euros e piores que os previstos no orçamento em 0,075 milhões de euros;

Posição Financeira

- **O ativo total atinge os 544 milhões de euros**, representando o ativo intangível 409 milhões de euros;
  A variação negativa do ativo intangível em 10,7 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 52,3 milhões de euros**;
- **As dívidas de clientes corrente apresentam um aumento de 7,7 milhões de euros face ao valor registado em dezembro de 2019;**
  O aumento 14,8 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 155 milhões de euros;**
  A variação positiva em 3,5 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.

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Dez-2019		Orçam.	
Empréstimos	**mEur**	**211 110**	**210 833**	**212 473**	**209 460**	**209 460**	**212 116**	▼	**206 156**	▲
Médio e Longo Prazo	**mEur**	**200 597**	**198 459**	**197 596**	195 263	**195 263**	**196 460**	▼	**184 343**	▲
BEI	mEur	123 233	121 096	124 687	122 354	122 354	124 642	▼	117 354	▲
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0	=	0	=
Empresa Mãe	mEur	77 364	77 364	72 909	72 909	72 909	71 818	▲	66 989	▲
Outros	mEur	0	0	0	0	0	0	=	0	=
Curto Prazo	**mEur**	**10 514**	**12 374**	**14 877**	14 197	**14 197**	**15 656**	▼	**21 813**	▼
BEI	mEur	6 729	6 965	6 968	7 288	7 288	7 872	▼	7 288	=
Banca Comercial	mEur	0	0	0	0	0	0	=	0	=
Empresa Mãe	mEur	3 784	5 409	7 909	6 909	6 909	7 784	▼	14 525	▼
Descobertos bancários	mEur	0	0	0	0	0	0	=	0	=
Outros	mEur	0	0	0	0	0	0	=	0	=

Dívida Financeira

209,5 MEur

- **Endividamento de 209,5 milhões de euros**, que tem implícita uma redução de cerca de 2,7 milhões de euros face a dezembro do ano anterior;
  Comparativamente com o previsto no PAO2020, o endividamento apresenta um aumento de 3,3 milhões de euros consequência do
- A dívida financeira é constituída na sua maioria por financiamentos BEI (129,6 milhões de euros; 62% do total), suprimentos da empresa mãe (79,8 milhões de euros; 38% do total);

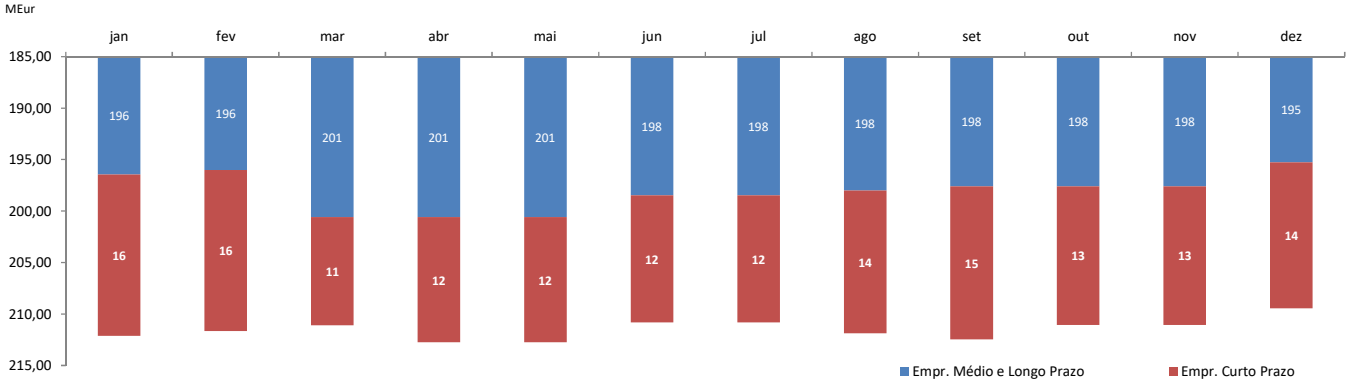
Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Dez-2019		Orçam.	
Dívida Financeira	mEur	211 110	210 833	212 473	209 460	209 460	212 116	▼	206 156	▲
Debt to equity	%	212%	211%	212%	208%	208%	214%	▼	201%	▲
Net Debt - *Endividamento líquido*	mEur	204 217	204 199	206 703	203 774	203 774	205 030	▼	200 882	▲
Net Debt to EBITDA Ajustado	n.º	7,179	7,322	7,571	7,471	7,471	7,233	▲	6,408	▲
PMR - *Prazo Médio de Recebimentos*	dias	118	115	113	99	99	106	▼	65	▲
PMP - *Prazo Médio de Pagamentos*	dias	74	79	67	65	65	70	▼	35	▲

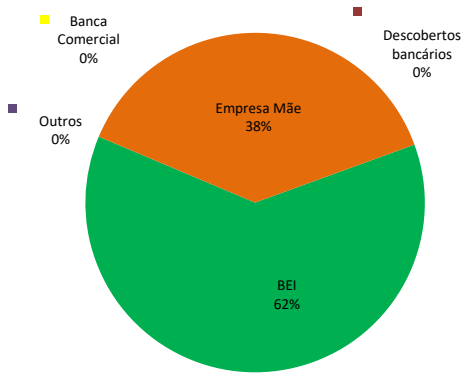
Net Debt - Endividamento líquido

203,8 MEur

- O endividamento líquido no final do 3º trimestre foi de 203,8 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**	**27,28**	**100,97**	**99,99 ▲**	**103,25 ▼**
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	6,91	7,17	8,56	7,80	30,45	28,07 ▲	28,87 ▲
Volume de atividade - saneamento	Mm3	19,20	16,02	15,83	19,47	70,52	71,92 ▼	74,38 ▼
Volume de Negócios [1]	**mEur**	**13 678**	**12 089**	**12 517**	**14 097**	**52 380**	**51 216 ▲**	**53 412 ▼**
Volume negócios - abastecimento	mEur	3 396	3 524	4 208	3 835	14 963	13 740 ▲	14 187 ▲
Volume negócios - saneamento	mEur	10 282	8 564	8 309	10 263	37 418	37 476 ▼	39 225 ▼
Dívidas de Utilizadores							**=**	**=**
Dívida total clientes [2]	mEur	23 227	13 076	16 303	14 345	14 345	18 766 ▼	12 729 ▲
Juros de clientes	mEur	55	55	55	0	0	55 ▼	0 =
Acordos de pagamento	mEur	2 439	2 421	1 738	4 559	4 559	2 079 ▲	2 512 ▲
Injunções	mEur	7 596	19 276	19 276	19 450	19 450	7 366 ▲	7 366 ▲
Dívida vencida de clientes	mEur	20 071	24 562	26 618	24 445	24 445	17 487 ▲	8 954 ▲
Dívida total de outros créditos	mEur	19 790	19 837	19 816	19 737	19 737	15 759 ▲	18 423 ▲
Dívida de juros de outros créditos	mEur	1 431	1 431	1 431	1 431	1 431	1 431 =	1 431 ▼
Dívida vencida de outros créditos	mEur	1 356	1 356	1 356	1 356	1 356	1 412 ▼	4 102 ▼
Imparidades	mEur	-2 499	-2 359	-2 359	-3 326	- 3 326	- 2 499 ▼	- 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

Volume de Negócios: Abastecimento

15,0 MEur 30,4 Mm3

- O Volume de Negócios da atividade de abastecimento totalizou 15 milhões de euros relativos a 30,5 milhões de m3 faturados aos clientes;
- Comparativamente com o período homólogo verifica-se um aumento de cerca de 2,4 milhões de m3 de água faturada (8,5%). Este aumento resulta, em parte, da entrada em exploração, no inicio do ano, do sistema de abastecimento de água de Ribeira de Alge.

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**	**7, 8**	**30, 45**	**28, 07 ▲**	**28, 87 ▲**
Sistema do Mondego	Mm3	5, 29	5, 46	6, 61	6, 04	23, 4	21, 69 ▲	22, 66 ▲
Sistema do Lis	Mm3	1, 62	1, 72	1, 95	1,76	7, 05	6, 38 ▲	6, 21 ▲

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**	**19, 47**	**70, 52**	**71, 92 ▼**	**74, 38 ▼**
Sistema do Lis	Mm3	3, 05	3, 04	3, 03	3, 06	12, 18	12, 21 ▼	12, 17 ▲
Sistema do Mondego	Mm3	5, 82	3, 08	2, 63	5, 67	17, 2	17, 84 ▼	20, 04 ▼
Sistema da Ria de Aveiro (Inclui CELCACIA)	Mm3	10, 34	9, 89	10, 17	10, 74	41, 14	41, 87 ▼	42, 17 ▼

Volume de Negócios: Saneamento

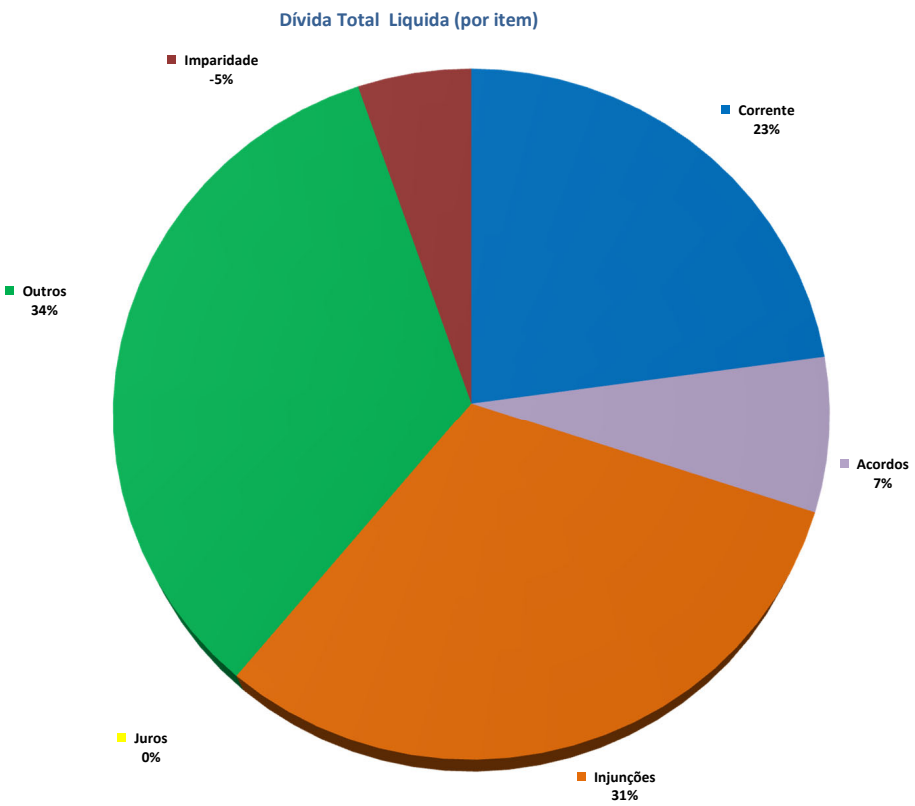
37,4 MEur 70,5 Mm3

- O Volume de Negócios da atividade de saneamento totalizou 37,4 milhões de euros relativos a 70,5 milhões de m3 faturados aos clientes;
- Face ao período homólogo regista-se uma redução no global do volume de atividade de saneamento de 1,4 milhões de m3 (-1,9%). A redução do caudal faturado prende-se com o facto de 2020 ter sido um ano seco e com os efeitos da Pandemia

3. INDICADORES COMERCIAIS

Dívidas de Utilizadores		2020							
		Div. Total Liquida	Divida Vencida	Div. Clientes [3]	Div. Injunções	Div. Acordos	Div. Juros mora	Div. Outros Créditos	Div. Imparidades
Dívida de clientes	**mEur**	**56.195**	**25 801**	**14 345**	**19 450**	**4 559**	**0**	**21 168**	**-3 326**

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



- **A dívida liquida dos utilizadores do sistema ascende a 56,2 milhões de euros, dos quais 3,3 milhões foram registados em imparidades e 25,8 milhões de euros são de dívida vencida, estando 19,5 milhões em processo de injunção;**

- **A dívida coberta por acordos e injunções ascende a 24 milhões de euros (42% da divida total liquida de**

- **O valor registado em imparidades totaliza 3,3 milhões de euros (-6% da divida total liquida de imparidades);**

- **A dívida registada em Outros Créditos totaliza 21,2 milhões de euros (37% da divida total liquida de imparidades) e é referente a:**

  - Regularização de divida 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 suinícolas na Sistema do Lis 1,4 milhões de euros;

  - Subsidio ao investimento por receber de Fundos Comunitários 4 milhões de euros.

4. INVESTIMENTOS

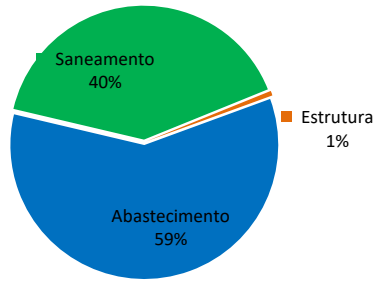
Investimento		Valor Trimestre 1º T	2º T	3º T	4º T	Acumulado 2020	Per. Hom.	Orçam.
Investimento	**mEur**	**1 643**	**2 046**	**2 680**	**2 390**	**8 759**	**10 312 ▼**	**21 354 ▼**
Investimento em Empreitadas [4]	**mEur**	**1 520**	**1 956**	**2 599**	**2 539**	**8 614**	**6 799 ▲**	**11 540 ▼**
Abastecimento	mEur	981	1 269	1 443	1 391	5 084	2 167 ▲	3 938 ▲
Saneamento	mEur	539	687	1 156	1 148	3 530	3 472 ▲	7 602 ▼
Estrutura [5]	mEur	0	0	0	0	0	1 161 ▼	0 =
Investimento direto em Infra estruturas	**mEur**	**123**	**90**	**81**	**- 149**	**145**	**3 513 ▼**	**7 035 ▼**
Abastecimento	mEur	34	26	18	25	104	172 ▼	728 ▼
Saneamento	mEur	78	61	48	- 196	- 9	3 225 ▼	5 892 ▼
Estrutura [5]	mEur	11	2	15	22	50	115 ▼	415 ▼
Investimento em Património Integrado	**mEur**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0 =**	**2 778 ▼**
Abastecimento	mEur	0	0	0	0	0	0 =	2 481 ▼
Saneamento	mEur	0	0	0	0	0	0 =	297 ▼
Estrutura [5]	mEur	0	0	0	0	0	0 =	0 =

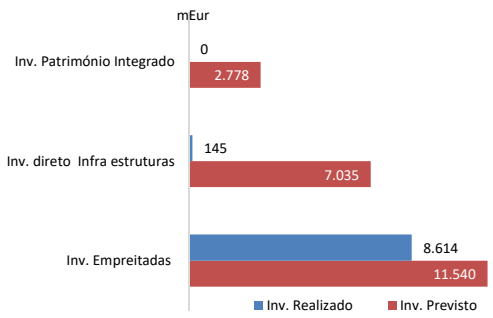
[4] Inclui todos os investimentos necessários à realização da obra (projetos, fiscalização, terrenos, assessorias e outros)
[5] O investimento de estrutura inclui investimento comuns às duas atividades

Investimento 8,8 MEur

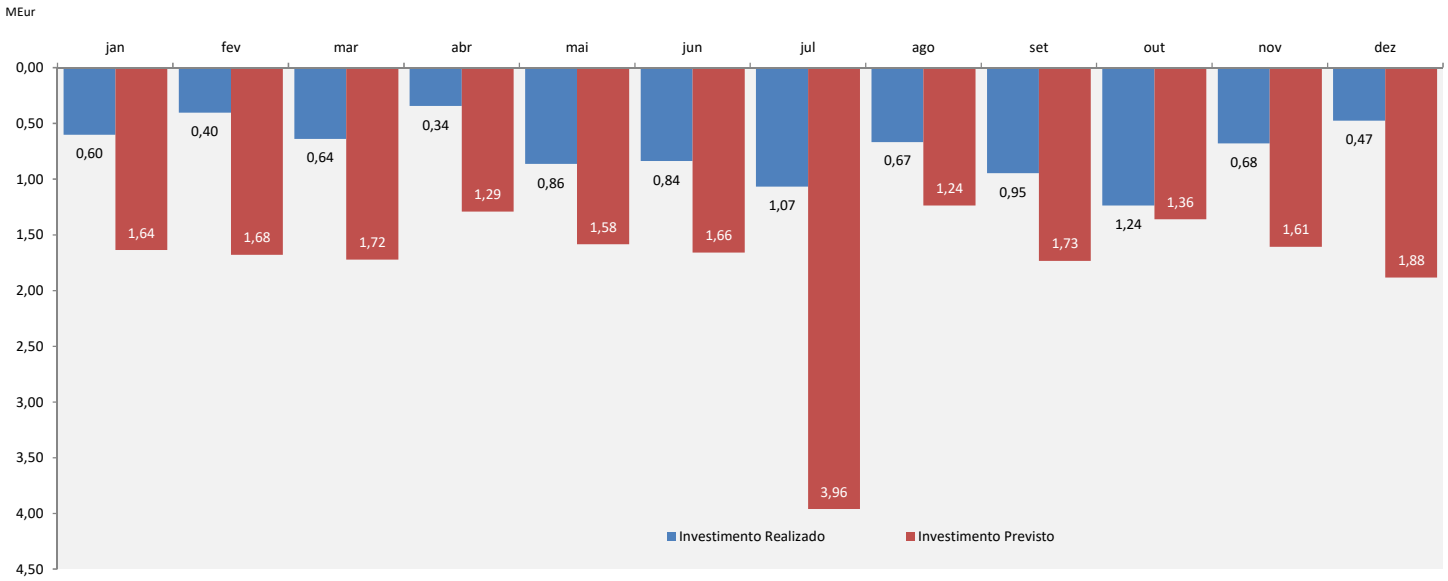
- O Investimento realizado no **ano ascendeu a 8,8 milhões de euros**, que representa 41% do valor anual previsto;

Investimento realizado por atividade
(acumulado)





Investimento mensal: realizado vs previsto



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%**	**47,7%**	**40,6%**	**42,9%**	**47,4%**	**43,7%**	**43,0%**	**43,8%**	**48,8%**	**43,3%**	**45,47%**	**43,88% ▲**	**42,97% ▲**
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**	**6 168**	**5 871**	**5 757**	**23 818**	**22 474 ▲**	**22 951 ▲**
CMVMC (2)	mEur	170	152	207	161	170	233	160	194	216	217	203	252	708	719 ▼	909 ▼
FSE (3)	mEur	4 113	3 937	3 892	4 061	3 770	3 981	4 173	3 804	3 615	4 398	4 059	3 803	16 745	15 570 ▲	15 292 ▲
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	1 552	1 608	1 701	6 365	6 184 ▲	6 751 ▼
Volume de Negócios	**mEur**	**13 678**	**13 296**	**13 595**	**12 089**	**13 302**	**13 768**	**12 517**	**12 591**	**12 766**	**14 097**	**12 026**	**13 283**	**52 380**	**51 216 ▲**	**53 412 ▼**
Vendas (6)		3 396	3 149	3 316	3 524	3 383	3 455	4 208	3 776	3 866	3 835	3 433	3 550	14 963	13 740 ▲	14 187 ▲
Prestação de Serviços (7)	mEur	10 282	10 148	10 279	8 564	9 919	10 313	8 309	8 815	8 900	10 263	8 594	9 733	37 418	37 476 ▼	39 225 ▼
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**	**147**	**160**	**166**	**569**	**615 ▼**	**679 ▼**
Deslocações e Estadas e Alojamentos [6]	mEur	5	1	4	0	3	5	0	2	3	9	6	5	13	13 ▲	17 ▼
Ajudas de custo	mEur	0	1	1	0	1	1	0	1	1	0	0	1	0	3 ▼	2 ▼
Gastos com Frota	mEur	134	150	167	119	160	160	163	137	174	139	153	161	555	600 ▼	661 ▼
N. de Viaturas	**mEur**	**87**	**91**	**91**	**88**	**93**	**91**	**91**	**89**	**91**	**89**	**88**	**91**	**89**	**88 ▲**	**91 ▼**
Contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	**mEur**	**61**	**32**	**33**	**25**	**27**	**23**	**48**	**53**	**16**	**- 30**	**- 6**	**16**	**104**	**106 ▼**	**87 ▲**
Estudos / Consultoria	mEur	57	32	33	25	27	22	48	51	16	- 25	- 7	16	104	103 ▲	87 ▲
Assessoria Financeira	mEur	4	0	0	0	0	0	0	2	0	- 4	1	0	0	3 ▼	0 ▼
Gastos com o Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)	**mEur**	**1 644**	**1 573**	**1 659**	**1 526**	**1 406**	**1 659**	**1 568**	**1 453**	**1 615**	**1 515**	**1 532**	**1 663**	**6 254**	**5 964 ▲**	**6 595 ▼**
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	1 552	1 608	1 701	6 365	6 184 ▲	6 751 ▼
Indeminizações (9)	mEur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Valorizações Remuneratórias por aplicação ACT (10)	mEur	22	46	39	16	48	39	36	50	39	38	76	39	112	221 ▼	155 ▼
Nº Total RH (O.S. + Dirigentes + Trabalhadores) (11)=(13)+(14)+(15)	**N.**	**231**	**224**	**240**	**232**	**223**	**240**	**229**	**225**	**240**	**232**	**231**	**241**	**232**	**231 ▲**	**241 ▼**
Nº Total de efetivos sem O.S. (Dirigentes + Trabalhadores + T. Temporários) (12)=(14)+(15)+(16)	**N.**	**228**	**231**	**228**	**229**	**231**	**228**	**229**	**230**	**238**	**219**	**229**	**239**	**219**	**229 ▼**	**239 ▼**
Nº Órgãos Sociais (O.S.) (13)	N.	13	13	13	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	11	11 =	11 =
Nº Trabalhadores sem O.S. e sem Dirigentes (15)	N.	207	200	216	208	199	216	205	201	216	208	207	217	208	207 ▲	217 ▼
Nº Trabalhadores Temporários (16)	N.	10	20	1	10	21	1	13	18	11	0	11	11	0	11 ▼	11 ▼
Nº Órgãos Sociais Remunerados (17)	N.	7	5	7	7	5	7	7	6	7	7	6	7	7	6 ▲	7 =

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

Notas:

- No final do ano de 2020 foi necessário celebrar um contrato de rent-a-car, com o objetivo de garantir o distanciamento entre as equipas do subsistema da Mata do Urso

- O GO/VN caso considerássemos os gastos decorrentes da Pandemia e o ACT daria 44,70%. Se considerássemos também a atividade nova de exploração da Ribeira de Alge e a variação de preços de mercado seria de 43,88%.

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 4º 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 4.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 4.º Trimestre de 2020 aprovado em Reunião do Conselho de Administração da Águas do Centro Litoral, S.A. (AdCL), de 23 de março de 2021.

A análise contida no presente relatório é baseada no Plano de Atividades de Orçamento para 2020 (PAO 2020), o qual obteve despacho favorável do Senhor Secretário de Estado do Tesouro, vertido no Despacho n.º 509/2020-SET, de 31 de agosto de 2020, e do Senhor Secretário de Estado do Ambiente, pelo Despacho n.º 176/SEAMB/2020, de 29 de dezembro de 2020.

A nossa análise foi efetuada de acordo com os procedimentos habitualmente utilizados nas verificações de informação financeira prospectiva e, consequentemente, 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 as demonstrações financeiras já foram examinadas pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas PricewaterhouseCoopers & Associados – SROC, Lda., a qual emitiu a respetiva Certificação Legal de Contas, em 1 de março de 2021, apreciada pelo Conselho Fiscal, e que não inclui reservas por desacordo ou limitação de âmbito.

3. Análise da execução orçamental

O Conselho Fiscal acompanhou a atividade da empresa ao longo do 4.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 31 de dezembro de 2020, e sua comparação com o respetivo orçamento;

f) Analisou as atividades de investimento.

O relatório de gestão do Conselho de Administração explicita o PMP a fornecedores no 4.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 65 dias, superior em 30 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, foram de certa forma afetados.

3.1. Análise das demonstrações financeiras

A análise das demonstrações financeiras, infra, deverá ser acompanhada da leitura dos documentos anuais de prestação de contas, relativos ao período findo em 31 de dezembro de 2020, os quais foram aprovados por unanimidade na assembleia geral anual realizada a 17 de março de 2021.

Demonstração da Posição Financeira

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a dezembro de 2020			dezembro de 2019			Variação real dez.20/ real dez.19	% real dez.20 / real dez.19
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
Ativos não correntes	***502.464***	***507.195***	***-4.731***	***511.448***	***522.514***	***-11.066***	***-8.984***	***-1,76%***
Ativo intangível	408.938	419.642	-10.704	417.653	429.009	-11.356	-8.715	-2,09%
Desvios de recuperação de gastos	52.277	48.274	4.003	55.655	55.578	77	-3.378	-6,07%
Fundo reconstituição de capital	5.276	5.269	6	5.270	6.309	-1.038	5	0,10%
Acordos de pagamento (clientes)	1.858	1.275	583	299	0	299	1.560	522,05%
Outros ativos não correntes	34.116	32.735	1.381	32.571	31.618	953	1.545	4,74%
Ativos correntes	***41.868***	***26.543***	***15.325***	***30.947***	***30.628***	***319***	***10.921***	***35,29%***
Clientes	34.525	19.742	14.783	26.824	21.278	5.546	7.701	28,71%
Disponibilidades	410	5	406	1.816	5	1.812	-1.406	-77,40%
Outros ativos correntes	6.933	6.797	136	2.307	9.346	-7.039	4.625	200,46%
Total do Ativo	***544.332***	***533.738***	***10.595***	***542.395***	***553.142***	***-10.747***	***1.937***	***0,36%***
Capital Próprio	***100.745***	***102.761***	***-2.016***	***99.123***	***99.870***	***-746***	***1.621***	***1,64%***
Passivo não corrente	***417.790***	***399.109***	***18.681***	***417.500***	***413.118***	***4.381***	***290***	***0,07%***
Financiamentos obtidos	195.263	184.343	10.920	196.460	190.473	5.987	-1.197	-0,61%
Subsídios ao investimento	154.983	151.504	3.479	157.392	158.483	-1.091	-2.409	-1,53%
Acréscimo custos investim. Contratual	47.475	42.810	4.665	42.250	42.846	-596	5.225	12,37%
Outros passivos não correntes	20.069	20.451	-382	21.398	21.317	81	-1.329	-6,21%
Passivo corrente	***25.798***	***31.868***	***-6.071***	***25.772***	***40.154***	***-14.382***	***26***	***0,10%***
Financiamentos obtidos	14.197	21.813	-7.616	15.656	26.746	-11.090	-1.459	-9,32%
Outros passivos correntes	11.600	10.055	1.545	10.116	13.408	-3.292	1.484	14,67%
Total do Passivo	***443.588***	***430.977***	***12.611***	***443.272***	***453.272***	***-10.000***	***316***	***0,07%***
							0	
Total do Capital Próprio e Passivo	**544.332**	**533.738**	***10.595***	**542.395**	**553.142**	**-10.747**	**1.937**	***0,36%***

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 4.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 10,7 milhões de euros, explicado maioritariamente pela não concretização do investimento previsto, alguns deles decorrentes da Pandemia. Com efeito, o valor do investimento atingiu os 8,8 milhões de euros, representando 41% 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 a execução do investimento ao longo de 2020 como irá afetar os subsequentes trimestres de 2021, e, por outro lado, resultante também dos

atrasos administrativos nos processos de concurso que condicionam a adjudicação e consignação das obras.

O DRG acumulado é de 52,3 milhões de euros, e deste montante, apenas não foi aprovado pela Entidade Reguladora, 24.359€ associados a gastos com reagentes.

A rubrica de clientes apresenta um aumento de aproximadamente 14,8 milhões de euros face ao previsto para o 4.º trimestre de 2020 e 7,7 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 14,8 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 4.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 em 2021 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 7,6 milhões de euros. Este desvio de aproximadamente 3,3 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 154,9 milhões de euros, apresentando um desvio positivo de 3,5 milhões de euros comparado com o valor estimado no PAO 2020 de 151,5 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 dezembro de 2020			dezembro de 2019			Variação	%
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio	real dez.20/ real dez.19	real dez.20 / real dez.19
Venda de água	14.963	14.187	775	13.740	14.908	-1.168	1.223	8,90%
Prestações de serviços: Saneamento	37.418	39.225	-1.807	37.476	41.745	-4.269	-58	-0,15%
Rendimentos Construção (IAS 11)	8.949	21.176	-12.226	7.606	27.582	-19.976	1.343	17,66%
Desvio de recuperação de gastos	-3.378	-6.843	3.465	-4.954	-5.576	622	1.575	-31,80%
Volume de negócios	**57.951**	**67.745**	**-9.793**	**53.868**	**78.659**	**-24.791**	**4.084**	**7,58%**
CMVMC	-708	-909	201	-719	-652	67	11	-1,47%
CMVMC - Gastos Construção (IAS 11)	-8.726	-20.998	12.273	-7.422	-27.456	20.035	-1.304	17,57%
Margem bruta	**48.517**	**45.837**	**2.680**	**45.727**	**50.550**	**-4.690**	**2.790**	**6,10%**
Fornecimentos e serviços externos	-16.745	-15.292	-1.453	-15.570	-17.020	1.450	-1.174	7,54%
Gastos com o pessoal	-6.365	-6.751	385	-6.184	-6.575	390	-181	2,93%
Amortizações, depreciações e reversões	-23.147	-21.965	-1.183	-22.378	-24.528	2.150	-769	3,44%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	-1.896	0	-1.896	-986	0	-986	-910	92,23%
Subsídios ao investimento	6.334	5.692	642	6.167	6.341	-173	166	2,70%
Outros gastos e perdas operacionais	-669	-518	-151	-420	-522	102	-249	59,22%
Outros rendimentos e ganhos operacionais	1.277	1.404	-126	1.009	911	98	268	26,54%
Resultados operacionais	**7.307**	**8.408**	**-1.101**	**7.365**	**9.157**	**-1.659**	**-58**	**-0,78%**
Gastos e perdas de financiamento	-5.069	-4.963	-106	-5.189	-4.975	-214	120	-2,31%
Rendimentos financeiros	549	517	31	552	478	73	-3	-0,54%
Resultados financeiros	**-4.520**	**-4.446**	**-75**	**-4.638**	**-4.497**	**-141**	**117**	**-2,53%**
Resultados antes de impostos	**2.787**	**3.962**	**-1.176**	**2.727**	**4.660**	**-1.800**	**60**	**2,18%**
Imposto do exercício	-1.165	-1.088	-77	-945	-1.274	329	-220	23,30%
Resultado líquido do exercício	**1.621**	**2.874**	**-1.253**	**1.782**	**3.386**	**-1.471**	**-161**	**-9,02%**

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 4.º trim. de 2020 e de 2019

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 8,9%, justificado pelo aumento de 2,4 milhões de m^3 de água faturada, resultante, em parte, da entrada em exploração, no início de 2020, do sistema de abastecimento de água de Ribeira de Alge.

b. 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 1,9%, verificada pela redução do caudal faturado, nos termos do Anexo IV do Contrato de Concessão;

c. Registou-se um DRG de aproximadamente 3,4 milhões de euros, abaixo 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, mas regista um aumento face ao mesmo período homólogo de 2019;

e. A rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos apresenta uma redução de 1,5 milhões de euros face ao orçamentado, mas está acima dos valores de 2019. Este desvio, em termos

acumulados, é justificado 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 abaixo dos valores estimados e dos valores de 2018, decorrente da alteração dos caudais de concessão, face ao mesmo período de análise.

g. As amortizações, depreciações e reversões estão acima dos valores estimados e dos valores do 4.º trimestre de 2019, decorrente da existência de mais caudais e da atualização do valor dos caudais da concessão, face ao mesmo período de análise.

h. A rubrica provisões e perdas por imparidade regista uma execução de 1.896 milhares de euros, justificado com os processos judiciais em curso.

i. O Resultado Líquido obtido no 4.º Trimestre de 2020, valores acumulados, ascendeu a 1,6 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 4º 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.

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a dezembro de 2020			dezembro de 2019			Variação real dez.20/ real dez.19	% real dez.20 / real dez.19
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
CMVMC (a)	708	909	-201	719	652	67	-11	-1,47%
FSE (b)	16.745	15.292	1.453	15.570	17.020	-1.450	1.174	7,54%
Gastos com pessoal (a)	6.365	6.751	-385	6.184	6.575	-390	181	2,93%
Total de gastos	**23.818**	**22.951**	**867**	**22.474**	**24.247**	**-1.773**	**1.345**	**8,99%**
Volume de negócios (a) (b)	52.380	53.412	-1.032	51.216	56.653	-5.437	1.165	2,27%
% do total de gastos sobre o VN	45,47%	42,97%	-0,84%	43,88%	42,80%	3,07%	1,59%	3,63%

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 4.º trim. de 2020 e de 2019

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

Conforme divulgado no Relatório e Contas de 2020, o incumprimento do indicador dos gastos operacionais sobre volume de negócios ficou a dever-se à entrada em exploração das infraestruturas da Ribeira de Alge, cujos gastos em 2020 ascenderam a cerca de 695 mil euros e os rendimentos representaram 692 mil euros, e ao aumento do preço de mercado das lamas e dos reagentes em 38 mil euros. Se estas despesas forem expurgadas do indicador, a AdCL cumpriria com o rácio GO/VN cujo resultado obtido seria de 43,88%, em linha com o executado em 2019.

É de referir que em toneladas de lamas valorizadas a AdCL teve um aumento face a 2019 de 17.20 toneladas que representa a preços de 2020, 41 mil euros. Este aumento está relacionado, nomeadamente, com a substituição os difusores da ETAR de Coimbrão, Olhalvas e S. Silvestre que obrigaram a baixar o teor de sólidos nos reatores biológicos e com o aumento do efluente suinícola da ETAR do Coimbrão. Para alcançar o cumprimento do indicador seria necessário ter gastos inferiores em 220 mil euros, não sendo possível pelo aumento de toneladas de lamas valorizadas face ao mesmo período homólogo.

Gastos com o pessoal

Relativamente aos gastos com pessoal, baixaram em 342 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 em 2019 dos valores referentes ao Acordo Coletivo de Trabalho.

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a dezembro de 2020			dezembro de 2019			Variação real dez.20/ real dez.19	% real dez.20 / real dez.19
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
Gastos com pessoal (a)	6.254	6.595	-342	6.184	6.575	-390	69	1,12%
n.º colaboradores	219	228	-9	218	219	-1	1	0,46%
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e os associados à frota automóvel								
Deslocações e Estadas e Alojamentos	13	17	-3	13	0	13	1	4,94%
Ajudas de custo	0	2	-2	3	0	3	-3	-94,35%
Frota	555	661	-106	600	655	-55	-45	-7,51%
n.º viaturas	89	91	-2	88	88	0	1	1,14%

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 4.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.

Relativamente ao aumento do número de colaboradores, o mesmo foi aprovado no Plano de Atividades e Orçamento de 2019, através do Despacho 1224/19-SET, de 14 de outubro de 2019.

O aumento do número de viaturas está relacionado com o facto de a empresa ter celebrado um contrato de *rent a car*, no último trimestre de 2020, com o objetivo de garantir o distanciamento

físico entre as equipas do subsistema da Mata do Urso, na sequência da pandemia provocada pelo vírus SARS-Cov-2.

Endividamento financeiro total

Valores: em milhares de euros

Rubricas	Acumulado a dezembro de 2020			dezembro de 2019			Variação real dez.20/ real dez.19	% real dez.20 / real dez.19
	Real	Orçamento 2020	Desvio	Real	Orçamento 2019	Desvio		
BEI	129.642	124.642	5.000	132.514	132.514	0	-2.872	-2,17%
Banca Comercial	0	0	0	0	0	0	0	n.d
Suprimentos Acionista	79.818	81.514	-1.696	79.602	73.602	6.000	216	0,27%
Descobertos bancários	0	0	0	0	13.749	-13.749	0	n.d
Total	**209.460**	**206.156**	**3.304**	**212.116**	**219.865**	**-7.749**	**-2.656**	**-1,25%**

Fonte: Relatórios de execução orçamental da AdCL referentes ao 4.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 1,25%, justificada pelas diligências no sentido da redução do passivo e da não concretização de todo o investimento previsto para aquele período.

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 4.º Trimestre de 2020 e as demonstrações financeiras nele incluídas, refletem numa base razoável as atividades e investimentos realizadas 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, as demonstrações financeiras já foram examinadas pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas PricewaterhouseCoopers & Associados – SROC, Lda., a qual emitiu a respetiva Certificação Legal de Contas, em 1 de março de 2021, apreciada pelo Conselho Fiscal, e que não inclui reservas por desacordo ou limitação de âmbito.
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 em 2020 os GO sobre o VN deve ser igual ou inferior ao real de 2019, pelo que, conclui-se que não está em linha com as referidas orientações, não cumprindo com o indicador face ao mesmo período homólogo, de acordo com o referido no ponto 4.
c. 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 dezembro 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.
d. Em conclusão, entende este Conselho Fiscal que o RET do 4.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, 20 de abril de 2021

O Conselho Fiscal

Sergio Leonel Pinto da Costa Pontes

PAULO JORGE FRAZÃO BATISTA DOS SANTOS
Assinado de forma digital por PAULO JORGE FRAZÃO BATISTA DOS SANTOS
Dados: 2021.04.20 18:31:15 +01'00'

Paulo Jorge Frazão Batista dos Santos

Assinado por: ANABELA DO ROSÁRIO MARQUES ANTUNES
Identificação: BI09525964
Data: 2021-04-20 às 12:12:27
Local: Coimbra
Motivo: Relatório CF

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

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto 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 quarto trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 4º 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2020;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro 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

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda. pertence à rede de entidades que são membros da PricewaterhouseCoopers International Limited, cada uma das quais é uma entidade legal autónoma e independente.

- 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 – 4º 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 65 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 igual ou inferior a 60 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento.

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 ao plano de contratação de colaboradores. No que respeita à manutenção dos gastos com pessoal, o mesmo não se verificou, encontrando-se justificado pelo aumento do número de colaboradores, aprovado no Plano de Atividades e Orçamento de 2019 através do Despacho 1224/19-SET de 14 de outubro de 2019.

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, sendo a respetiva justificação apresentada no Relatório e Contas de 31 de dezembro de 2020 da Entidade.

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, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, a Entidade encontra-se 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.

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.

7 de maio de 2021

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

José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.