
Relatório de Execução Orçamental (2º Trimestre/2020)

ÁGUAS DO ALGARVE, S.A.

Julho de 2020

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

2º Trimestre 2020

Demonstração de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
Venda de água	€ 6.451.813	7.630.517			14.082.330	15.438.686	14.811.648
Prestação de Serviços: Saneamento	€ 6.618.151	6.618.410			13.236.561	11.699.455	12.747.990
Compens. uniformização tarifária	€ 0	0			0	0	0
Rend. Construção (IFRIC 12)	€ 1.722.819	2.565.520			4.288.339	5.141.720	5.362.020
Desvio de recuperação de gastos	€ -1.642.617	-2.116.521			-3.759.138	0	-1.182.163
Volume de Negócios	€ 13.150.166	14.697.925			27.848.091	32.279.681	31.739.495
Custo das vendas/variação inventários	€ 361.131	386.911			748.042	956.582	1.036.440
Gastos Serv Construção (IFRIC 12)	€ 1.614.855	2.490.090			4.104.945	4.973.086	5.179.020
Margem Bruta	€ 11.174.180	11.820.924			22.995.104	26.350.193	25.524.035
Fornecimentos e serviços externos	€ 5.175.501	5.638.527			10.814.028	10.912.719	10.204.961
Gastos com pessoal	€ 1.456.201	1.334.214			2.790.414	2.728.224	2.953.549
Amortizações, Depreciações e Reversões do exercício	€ 4.128.489	4.524.484			8.652.973	9.340.691	12.547.969
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€ 0	0			0	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€ 127.573	119.375			246.947	279.172	269.450
Subsídios ao Investimento	€ 1.174.637	1.303.957			2.478.594	2.946.257	2.690.114
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€ 144.634	237.657			382.290	261.338	210.120
Resultados Operacionais	€ 1.605.687	1.745.938			3.351.626	6.296.982	2.448.340
Gastos Financeiros	€ 1.703.523	1.775.185			3.478.708	3.812.956	3.460.082
Rendimentos Financeiros	€ 388.154	371.869			760.023	1.237.750	881.357
Resultados Financeiros	€ -1.315.369	-1.403.316			-2.718.685	-2.575.206	-2.578.725
Resultados antes de imposto	€ 290.319	342.622			632.941	3.721.776	-130.385
Imposto sobre o Rendimento	€ 12.174	41.441			53.615	877.074	-891.957
Resultado Líquido do Exercício	€ 278.145	301.180			579.325	2.844.702	761.572

Volume de Negócios (venda água + prestação serviços saneamento)	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
Venda de água	€ 6.451.813	7.630.517			14 082 330	15 438 686	14 811 648
Prestação de Serviços: Saneamento	€ 6.618.151	6.618.410			13 236 561	11 699 455	12 747 990
Venda + Prestação de Serviços	€ 13.069.965	14.248.926			27.318.891	27.138.141	27.559.638

Se em 2020 não houvesse Rendimentos Tarifários no Saneamento: variação nos Resultados: de Rendim. Tarifários para faturação por tarifa em 2020	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
Variação para regime de tarifa por m3							
Tarifa do saneamento se não houvesse Rendimentos Tarifários	€ 0,6437	0,6437			0,6437	0,6304	0,6437
Variação na Prestação de Serviços: Saneamento	€ -1.142.889	-1.174.265			-2 317 154		344 901
Variação no Desvio de Recuperação de Gastos	€ 1.530.382	1.572.395			3 102 777		- 461 839
Variação nos Impostos Diferidos	€ -387.493	-398.130			- 785 623		116 938
Variação nos Resultados Líquidos	€ 0	0			0		0

Demonstração de Resultados (só o que altera), mas considerando faturação do saneamento por tarifa em 2020	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
Prestação de Serviços: Saneamento	€ 5.475.262	5.444.145			10.919.407	11.699.455	13.092.891
Desvio de recuperação de gastos	€ -112.236	-544.125			-656.361	0	-1.644.002
Imposto sobre o Rendimento	€ -375.319	-356.689			-732.008	877.074	-775.019
Resultado Líquido do Exercício	€ 278.145	301.180			579.325	2.844.702	761.572

Indicadores de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	€ 1.605.687	1.745.938			3.351.626	6 296 982	2 448 340
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	€ 5.734.176	6.270.422			12.004.598	15 637 672	14 996 309
EBIT ajust. = Res. Operac. - DRG- Rend. Construç + Gastos C	€ 3.140.341	3.787.029			6.927.370	6 128 347	3 447 503
EBITDA ajustado (Deduz. Subsídios)	€ 6.094.193	7.007.525			13.101.749	12 522 781	13 305 358
Margem EBITDA ajustado	% 46,63%	49,18%			47,96%	46,14%	48,28%
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	% 184,58%	171,29%			177,48%	193,39%	203,02%

EBITDA ajustado = EBIT ajustado + Amortizações - Subsídios ao Investimento

Margem EBITDA ajustado = EBITDA ajustado / (VN - DRG - Rend. Construção - Compensação uniformização tarifária)

Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019		2020 - PAO	
-1.356.356	-8,8%	-729.318	-4,9%
1.537.106	13,1%	488.571	3,8%
0		0	
-853.382	-16,6%	-1.073.681	-20,0%
-3.759.138		-2.576.975	218,0%
-4.431.770	-13,7%	-3.891.404	-12,3%
-208.540	-21,8%	-288.398	-27,8%
-868.140	-17,5%	-1.074.075	-20,7%
-3.355.089	-12,7%	-2.528.931	-9,9%
-98.691	-0,9%	609.067	6,0%
62.190	2,3%	-163.135	-5,5%
-687.718	-7,4%	-3.894.996	-31,0%
0		0	
-32.225	-11,5%	-22.503	-8,4%
-467.663	-15,9%	-211.520	-7,9%
120.952	46,3%	172.170	81,9%
-2.945.356	-46,8%	903.286	36,9%
-334.248	-8,8%	18.626	0,5%
-477.727	-38,6%	-121.334	-13,8%
-143.479	5,6%	-139.960	5,4%
-3.088.836	-83,0%	763.326	-585,4%
-823.459	-93,9%	945.572	-106,0%
-2.265.377	-79,6%	-182.247	-23,9%

Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019		2020 - PAO	
-1.356.356	-8,8%	-729.318	-4,9%
1.537.106	13,1%	488.571	3,8%
180.750	0,7%	-240.747	-0,9%

Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019		2020 - PAO	
0,0133	2,1%	0,0000	0,0%

Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019		2020 - PAO	
-780.048	-6,7%	-2.173.484	-16,6%
-656.361		987.641	-60,1%
-1.609.082	-183,5%	43.012	-5,5%
-2.265.377	-79,6%	-182.247	-23,9%

Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019		2020 - PAO	
-2.945.356	-46,8%	903.286	36,9%
-3.633.074	-23,2%	-2.991.711	-19,9%
799.023	13,0%	3.479.867	100,9%
578.968	4,6%	-203.609	-1,5%
1,8%		-0,3%	
-15,9%		-25,5%	

Os valores de orçamento apresentados correspondem à estimativa para o período em análise – junho/2020, constantes do Plano de Atividades e Orçamento (PAO), para o triénio 2020/2022, submetido a aprovação da Tutela em dezembro de 2019.

Resultado Líquido do Exercício 0,6 M€

O apuramento do resultado acumulado de +579 mil€ teve subjacente a remuneração acionista. Esta corresponde à remuneração garantida do capital investido à Taxa OT, acrescida de 3% de prémio de risco.

Face a 2019 existe uma variação considerável (-2,27M€), que se deve essencialmente ao registo do Desvio de recuperação de gastos (3,76M€), e faturação de água (-1,36M€).

Volume de Negócios (AA+AR+IFRIC12+Desvi 27,8 M€

A Venda de água (14,1M€) e a Prestação de Serviços (13,2M€) registada estão 1% abaixo do valor orçamentado (27,6M€). A determinação dos rendimentos tarifários da concessão, na atividade do Saneamento, contribui para o alinhamento de valores, sendo o desvio essencialmente resultante da atividade faturada com base em medição de caudal.

Quanto ao réditto dos Serviços de Construção a variação face ao orçamento (-20%) é inerente à variação do investimento realizado: este teve uma diminuição significativa face ao PAO2020. Adicionalmente, a variação do VN apresenta ainda o efeito variação do DRG.

Gastos Operacionais 23,3 M€

Os Gastos Operacionais sem o efeito da IFRIC12 ascendem a 23,3 milhões de euros evidenciando 13,7% a menos de desvio face ao valor orçamentado (27,0M€). Os Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), as Amortizações e os Gastos com o Pessoal são os gastos que contribuem mais significativamente para a formação dos Gastos Operacionais.

Os FSE's têm uma realização de 10,8M€, +6% do que o orçamentado. Os Gastos de Pessoal ascendem a 2,8M€, em linha com o orçamentado. As amortizações ficaram 3,9 M€ abaixo do orçamentado, devido a pressupostos orçamentais, e também nos atrasos na execução do investimento.

Se em 2020 não houvesse Rendim. Tarifários: faturação tarifa X m3

Se em 2020 não houvesse Rendimentos Tarifários, a Faturação do serviço seria feita aplicando a tarifa aos m3 tratados. E nesse caso os proveitos do saneamento reduzir-se-iam em 2,3M€, havendo depois lugar ao ajustamento do Desvio de Recuperação de Gastos, por forma a que os Resultados Líquidos se mantivessem iguais (com e sem Rendimentos Tarifários).

Indicadores de Resultados

O EBITDA ajustado atingiu 13,1M€ em 2020, comparando com 12,5M€ em 2019, devido a:
- maior faturação em 2020 do que em 2019.

A Margem EBITDA ajustado atingiu 47,96% em 2020, contra 46,14% em 2019 e 48,28% em PAO 2020.

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

2º Trimestre 2020

Demonstração da Posição financeira	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Dez)
Ativos não correntes	€ 446.792.944	446.139.046			446.139.046	446.118.155	447.747.787
Ativo intangível e Tangível	€ 417.076.150	415.653.390			415.653.390	417.855.305	414.901.803
Desvios tarifário ativo	€ 0	0			0	0	0
Investimentos Financeiros+Fundo reconstituição capital	€ 3.193	3.879			3.879	2.602	17.485
Acordos de pagamento (Clientes)	€ 1.109.005	1.093.705			1.093.705	66.912	872.575
Outros ativos não correntes	€ 28.604.596	29.388.072			29.388.072	28.193.334	31.955.924
Ativos correntes	€ 58.594.600	60.483.575			60.483.575	54.201.371	38.465.795
Clientes	€ 40.053.930	37.713.427			37.713.427	36.293.598	32.460.566
Disponibilidades	€ 333.846	746.071			746.071	216.065	497.545
Outros ativos correntes	€ 18.206.823	22.024.078			22.024.078	17.691.708	5.507.684
Ativo total	€ 505.387.544	506.622.622			506.622.622	500.319.526	486.213.582
Capital Social	€ 29.825.000	29.825.000			29.825.000	29.825.000	29.825.000
Ações próprias	€ 0	0			0	0	0
Resultados transitados e reservas	€ -373.539	-373.539			-373.539	-1.574.378	8.167.872
Resultado líquido	€ 278.145	579.325			579.325	1.200.838	1.530.659
Capital Próprio	€ 29.729.606	30.030.786			30.030.786	29.451.460	39.523.531
Passivos não Correntes	€ 423.172.758	414.942.332			414.942.332	422.956.391	415.140.681
Financiamentos obtidos	€ 167.024.767	157.585.580			157.585.580	166.780.432	168.520.018
Subsídios ao investimento	€ 160.130.666	158.810.240			158.810.240	161.305.303	151.114.298
Acrés. Custos Investim. Contratual	€ 65.615.133	66.075.779			66.075.779	64.369.317	76.055.742
Desvio tarifário passivo	€ 20.054.369	22.170.890			22.170.890	18.411.752	9.226.706
Outros passivos não correntes	€ 10.347.823	10.299.844			10.299.844	12.089.587	10.223.916
Passivos Correntes	€ 52.485.181	61.649.503			61.649.503	47.911.675	31.549.370
Financiamentos obtidos	€ 33.747.987	41.285.720			41.285.720	29.437.524	11.423.960
Outros passivos correntes	€ 18.737.194	20.363.783			20.363.783	18.474.151	20.125.410
Passivo total	€ 475.657.939	476.591.836			476.591.836	470.868.066	446.690.051
	0	0	0	0	0	0	0

Variações face ao final ano			
2020 - 2019		2020 - PAO	
20.892	0,0%	-1.608.741	-0,4%
-2.201.915	-0,5%	751.587	0,2%
0		0	
1.277	49,1%	-13.606	-77,8%
1.026.793	1534,5%	221.130	25,3%
1.194.738	4,2%	-2.567.852	-8,0%
6.282.204	11,6%	22.017.780	57,2%
1.419.829	3,9%	5.252.861	16,2%
530.006	245,3%	248.526	50,0%
4.332.369	24,5%	16.516.393	299,9%
6.303.096	1,3%	20.409.040	4,2%
0	0,0%	0	0,0%
0		0	
1.200.839	-76,3%	-8.541.411	-104,6%
-621.513	-51,8%	-951.334	-62,2%
579.326	2,0%	-9.492.745	-24,0%
-8.014.059	-1,9%	-198.348	0,0%
-9.194.852	-5,5%	-10.934.438	-6,5%
-2.495.063	-1,5%	7.695.942	5,1%
1.706.462	2,7%	-9.979.963	-13,1%
3.759.138	20,4%	12.944.184	140,3%
-1.789.743	-14,8%	75.928	0,7%
13.737.828	28,7%	30.100.133	95,4%
11.848.196	40,2%	29.861.760	261,4%
1.889.632	10,2%	238.373	1,2%
5.723.770	1,2%	29.901.785	6,7%

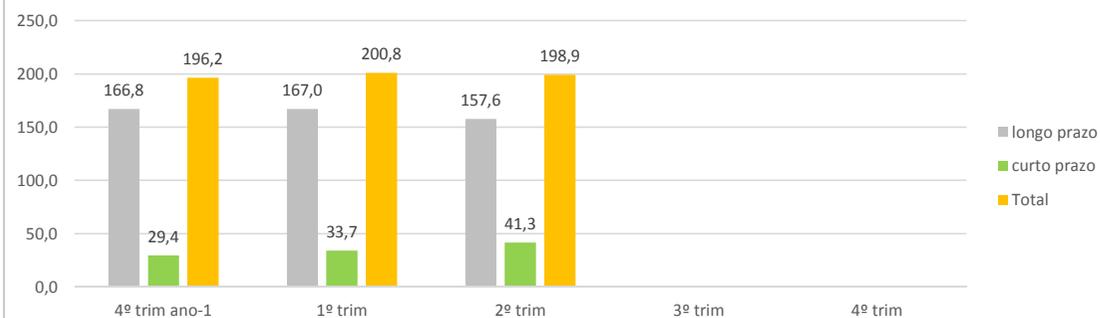
Posição Financeira
<ul style="list-style-type: none"> O Ativo total atinge os 507 milhões de €, representando o ativo tangível e intangível o valor de 446 milhões de €.
<ul style="list-style-type: none"> As Dívidas de Clientes totais apresentam um aumento de 6,2 milhões de euros face a dezembro/2019: isto tem a ver com o seguinte: <ul style="list-style-type: none"> - aumento de 1,7 milhões de euros com a FAGAR; - os valores faturados no saneamento são superiores em 2020, pelo facto de estarmos sob rendimentos tarifários.
<ul style="list-style-type: none"> Relativamente a litígios com clientes temos: <ul style="list-style-type: none"> - Vila Real de Santo António: 22,7 milhões de euros em tribunal, mais juros ainda não faturados; - Tavira Verde: 3,3 milhões de euros em tribunal.
<ul style="list-style-type: none"> O Acordo de Regularização de Dívida celebrado com a Ambiolhão (2 milhões de euros) tem a sua 1ª vencida a 31 de Março de 2020. À data de 30 de Abril de 2020 esta prestação não foi paga e está vencida. Disso foi dado nota ao cliente.
<ul style="list-style-type: none"> Vila do Bispo: registamos 500 mil euros vencidos. Vamos avançar com uma injeção para cobrança coerciva, uma vez que as diligências telefónicas e por email não surtiram efeito.
<ul style="list-style-type: none"> O valor das disponibilidades no 2º Trimestre subiu ligeiramente face a 2019 (+0,5M€). Os recebimentos de exploração totalizaram 25,7M€ e os pagamentos 21,2M€. Os pagamentos relacionados com investimento atingiram 1,3M€. Entraram fundos relativos a empréstimos no montante de 11,7M€. Os reembolsos de empréstimos e o pagamento de juros atingiram 12,3M€. Foram pagos dividendos no valor de 2,5M€.
<ul style="list-style-type: none"> O rácio de autonomia financeira ascende a 5,9% no final do 2º Trimestre/2020. Se os subsídios ao investimento fossem considerados como Capital o rácio seria acima de 37%.

Indicadores da Posição financeira	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Dez)
Capital Empregue	€ 227.156.564	220.087.100			220.087.100	226.733.231	227.494.172
Autonomia financeira	% 5,9%	5,9%			5,9%	5,9%	8,1%
Autonomia financeira corrigida (Subs. Investim. como Capi	% 37,6%	37,3%			37,3%	38,1%	39,2%
Liquidez Geral	n.º 1,12	0,98			0,98	1,13	1,22
Solvabilidade	n.º 0,06	0,06			0,06	0,06	0,09
Fundo de Maqueio	€ 6.109.419	-1.165.928			-1.165.928	6.289.696	6.916.425
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	% 0,71%	0,79%			1,52%	2,78%	1,08%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	% 0,94%	1,00%			1,93%	9,66%	1,93%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	% 0,06%	0,06%			0,11%	0,57%	0,16%

Financiamento	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Dez)
Empréstimos	€ 200.772.754	198.871.300	0	0	198.871.300	196.217.956	179.943.978
Médio e Longo Prazo	€ 167.024.767	157.585.580	0	0	157.585.580	166.780.432	168.520.018
BEI	€ 157.024.767	152.585.580			152.585.580	156.780.432	147.520.018
Banca Comercial	€ 0	0			0	0	0
Empresa Mãe	€ 10.000.000	5.000.000			5.000.000	10.000.000	21.000.000
Outros	€ 0	0			0	0	0
Curto Prazo	€ 33.747.987	41.285.720	0	0	41.285.720	29.437.524	11.423.960
BEI	€ 9.247.987	9.585.720			9.585.720	9.437.524	9.973.960
Banca Comercial	€ 0	0			0	0	0
Empresa Mãe	€ 24.500.000	31.700.000			31.700.000	20.000.000	1.450.000
Descobertos Bancários	€ 0	0			0	0	0
Outros	€ 0	0			0	0	0
Total Empréstimos do BEI	166.272.754	162.171.300			162.171.300	166.217.956	157.493.978
Total Empréstimos da AdP	34.500.000	36.700.000			36.700.000	30.000.000	22.450.000
Total Empréstimos de Outros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0

Indicadores de financiamento	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Dez)
Dívida financeira	€ 200.772.754	198.871.300			198.871.300	196.217.956	179.943.978
Debt to equity	% 675%	662%			662%	666%	455%
Net Debt - Endividamento líquido	€ 200.435.715	198.121.350			198.121.350	195.999.289	179.428.949
Net Debt to EBITDA	n.º 70	71			35	156	32
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias 57	59			59	65	60
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias 42	51			51	45	35

Evolução do Endividamento em 2020 (M€)

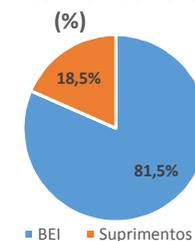


Variações face ao final ano			
2020 - 2019		2020 - PAO	
2.653.344	1,4%	18.927.322	10,5%
-9.194.852	-5,5%	-10.934.438	-6,5%
-4.194.852	-2,7%	5.065.562	3,4%
0		0	
-5.000.000	-50,0%	-16.000.000	-76,2%
0		0	
11.848.196	40,2%	29.861.760	261,4%
148.196	1,6%	-388.240	-3,9%
0		0	
11.700.000	58,5%	30.250.000	2086,2%
0		0	
0		0	
-4.046.656	-2,4%	4.677.322	3,0%
6.700.000	22,3%	14.250.000	63,5%
0		0	

Variações face ao final ano			
2020 - 2019		2020 - PAO	
2.653.344	1,4%	18.927.322	10,5%
-4,0%		206,9%	
2.122.062	1,1%	18.692.402	10,4%
-121	-77,6%	3	11,1%
-6	-9,2%	-1	-2,2%
6	13,3%	16	47,3%

Dívida financeira	198,9 M€
<ul style="list-style-type: none"> Relativamente ao final do ano anterior observa-se um aumento da dívida: de 196,2M€ para 198,9M€. No entanto, face ao período homólogo o endividamento apresenta uma tendência de descida: de 223,8 milhões de euros no final do 2º trimestre de 2019 para 198,9 milhões de euros em igual período de 2020. Este endividamento é constituído por: <ul style="list-style-type: none"> » financiamentos BEI (162,2M€; 81,5% do total); » suprimentos da empresa mãe (36,7M€; 18,5% do total). 	
Net Debt - Endividamento líquido	198,1 M€
<ul style="list-style-type: none"> O endividamento líquido no final do 2º Trimestre era de 198,9M€ superior ao registado em finais de 2019 e ao orçamentado. Os resultados financeiros são negativos em 2,7 milhões de euros. A AdA financia-se junto do BEI e da AdP, sendo os gastos financeiros maioritariamente constituídos pelos juros associados a esses financiamentos que estão no entanto a baixar devido à amortização dos empréstimos. Este resultado deve-se sobretudo ao decréscimo dos rendimentos financeiros face a 2019 em cerca de 150mil€. 	

Estrutura do Endividamento (%)



3. INDICADORES COMERCIAIS

2º Trimestre 2020

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
Volume de atividade (faturado)	Mm3	22.029	24.451	0	0	46.480	51.335	51.385
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	13.523	15.994			29.517	32.779	31.045
Volume de atividade - Saneamento	Mm3	8.506	8.458			16.964	18.556	20.340
Volume de Negócios¹	€	13.069.965	14.248.926	0	0	27.318.891	27.138.141	27.559.638
Volume negócios - abastecimento	€	6.451.813	7.630.517			14.082.330	15.438.686	14.811.648
Volume negócios - Saneamento	€	6.618.151	6.618.410			13.236.561	11.699.455	12.747.990

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

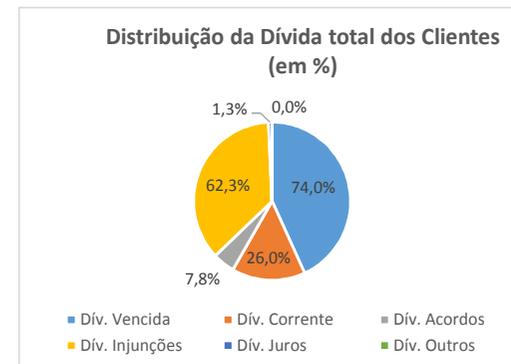
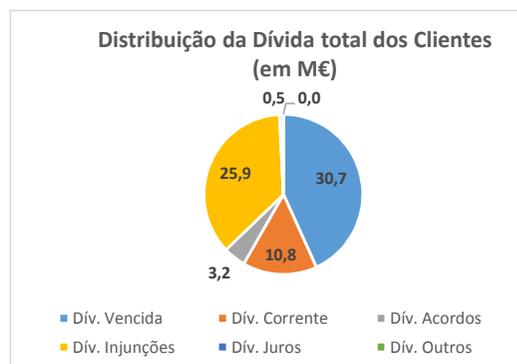
FATURACÃO: Abastecimento de água		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
Total de água faturada	m3	13.522.979	15.993.537	0	0	29.516.516	32.778.526	31.045.165
Total de água faturada		13.522.979	15.993.537			29.516.516	32.778.526	31.045.165

FATURACÃO: Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)
Total de efluentes faturados	m3	8.505.922	8.457.581	0	0	16.963.503	18.556.328	20.340.052
Total de efluentes faturados		8.505.922	8.457.581			16.963.503	18.556.328	20.340.052

Dívidas de Utilizadores		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Dez)
Dívidas de Utilizadores								
Dívida total	€	40.147.172	41.525.772			41.525.772	35.327.854	30.438.555
Dívida vencida total	€	29.711.446	30.737.718			30.737.718	26.291.822	13.570.990
Dívida corrente		10.435.726	10.788.054			10.788.054	9.036.032	16.867.565
Acordos de pagamento	€	3.259.282	3.243.064			3.243.064	3.257.689	3.112.685
Injunções	€	25.889.929	25.889.929			25.889.929	25.996.799	12.230.140

Dívidas de Utilizadores		Valor Trimestre				Acumulado			
		Dív. Total	Dív. Vencida	Dív. Corrente	Dív. Acordos	Dív. Injunções	Dív. Juros	Dív. Outros	
Dívida	M€	41,5	30,7	10,8	0,5	3,2	25,9	0,5	0,0

- Dívida total dos utilizadores do sistema atingiu **41,5M€** no 2ºT de 2020, dos quais 30,7M€ relativos a **dívida vencida**;
- Dívida considerada em acordos e injunções ascende a **29,1M€ (70,2% do total)**;
- O principal valor incluído na dívida vencida refere-se a **Vila Real de Santo António SGU: 75,3% do total**. Há várias ações em tribunal com o objetivo de cobrança coerciva da totalidade deste montante. Um dos processos, 106/12.5BELLE, já transitou em julgado com decisão favorável à AdA (655 mil euros mais juros). A empresa vai avançar para cobrança coerciva, visto o período de pagamento voluntário se ter esgotado no dia 3 de Julho de 2020. Quanto aos outros processos aguarda-se decisão do tribunal, sendo que não existem negociações a decorrer com o município, com vista a uma resolução extrajudicial.



Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019	2020 - PAO	2020 - PAO	2020 - PAO
-4.855	-9,5%	-4.905	-9,5%
-3.262	-10,0%	-1.529	-4,9%
-1.593	-8,6%	-3.377	-16,6%
180.750	0,7%	-240.747	-0,9%
-1.356.356	-8,8%	-729.318	-4,9%
1.537.106	13,1%	488.571	3,8%

Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019	2020 - PAO	2020 - PAO	2020 - PAO
-3.262.010	-10,0%	-1.528.649	-4,9%
-3.262.010	-10,0%	-1.528.649	-4,9%

Variações em períodos homólogos			
2020 - 2019	2020 - PAO	2020 - PAO	2020 - PAO
-1.592.825	-8,6%	-3.376.549	-16,6%
-1.592.825	-8,6%	-3.376.549	-16,6%

Variações face ao final ano			
2020 - 2019	2020 - PAO	2020 - PAO	2020 - PAO
6.197.918	17,5%	11.087.217	36,4%
4.445.896	16,9%	17.166.728	126,5%
1.752.022	19,4%	-6.079.511	-36,0%
-14.625	-0,4%	130.379	4,2%
-106.870	-0,4%	13.659.789	111,7%

Volume de Negócios: Abastecimento
14,1 M€ 29,5 Mm3

- A faturação de água no 2º Trimestre totalizou 14,1M€. Face a 2019 verificou-se uma diminuição de 8,8% dos caudais faturados, cuja explicação terá a ver com a situação de exceção que o país atravessa.
- Em relação a m3 o total acumulado de água faturada atingiu 29,5Mm3 em 2020 face a 32,8Mm3 em 2019, ou seja, uma redução de 10%.

Volume de Negócios: Saneamento
13,2 M€ 17,0 Mm3

- A faturação de efluentes tratados no 2º Trimestre totalizou 13,3M€. Face a 2019 verificou-se um acréscimo de efluente faturados em 13%. A explicação para este aumento encontra-se na aplicação dos Rendimentos Tarifários.
- Em relação a m3 o total acumulado de efluentes faturados atingiu 17,0Mm3 em 2020, menos 8,6% do que em igual período de 2019.

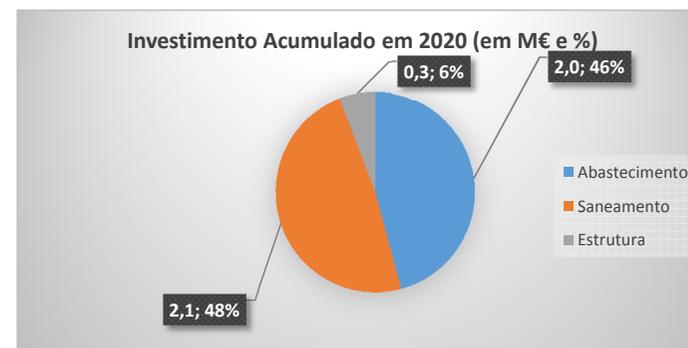
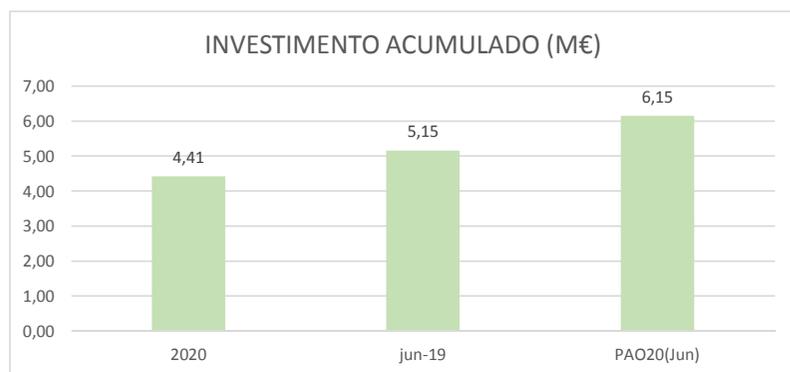
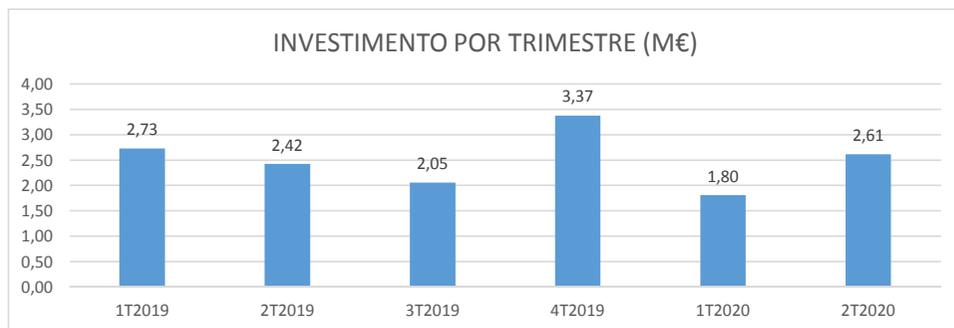
4. INVESTIMENTOS

2º Trimestre 2020

Investimento	Valor Trimestre				Acumulado			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)	PAO20(Dez)
Investimento	€ 1.803.891	2.610.213	0	0	4.414.104	5.148.001	6.145.020	14.964.583
Abastecimento	€ 1.005.375	1.016.247			2.021.622	1.067.154	2.737.460	6.555.377
Saneamento	€ 742.697	1.391.718			2.134.415	3.968.665	3.407.560	8.409.206
Estrutura	€ 55.819	202.249			258.067	112.182	0	0
Taxa execução orçamental em termos homólogos					% 72%			
Taxa execução orçamental (total orçamento)					% 29%			

Variações em períodos homólogos 2020 - 2019			
2020 - 2019		2020 - PAO	
-733.897	-14,3%	-1.730.915	-28,2%
954.468	89,4%	-715.838	-26,1%
-1.834.251	-46,2%	-1.273.145	-37,4%
145.885	130,0%	258.067	

Investimento	4,4	M€
<ul style="list-style-type: none"> O investimento realizado acumulado no 2º trimestre ascendeu a 4,4 M€. Face ao orçamento atingiu-se uma taxa de realização de 72%. Relativamente a 2019 houve uma diminuição no Investimento de 0,7M€. O Plano de Investimentos para 2020 prevê um valor global de investimento de cerca de 15M€. 		



5. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL

2º Trimestre 2020

Indicadores e Gastos Operacionais								Indicadores e Gastos Operacionais					
GASTOS OPERACIONAIS	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)	PAO20(Dez)	2020 - 2019	%	2020 - PAO	%	
(1) CMVMC	€	361.131	386.911			748.042	956.582	1.036.440	2.050.205	-208.540	-21,8%	-288.398	-27,8%
(2) FSE	€	5.175.501	5.638.527			10.814.028	10.912.719	10.204.961	24.397.239	-98.691	-0,9%	609.067	6,0%
(3) GASTOS COM PESSOAL	€	1.456.201	1.334.214			2.790.414	2.728.224	2.953.549	5.872.125	62.190	2,3%	-163.135	-5,5%
(3.1) Reposição de direitos previstos no IRCT	€	0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.2) Valorização rem. não abrangidas por IRCT	€	0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.3) Rescisões/Indemnizações	€	0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.4) Integração PREVPAP	€	0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.5) Impacto da adoção do Conselho Fiscal	€	0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.6) Bolsa estágio, realocação, deslocação	€	6.069	20.429			26.498	22.891	14.155	28.309	3.607	15,8%	12.344	87,2%
CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS								Variações em períodos homólogos					
(4) Gastos Pessoal aj.=3-3.1-3.2-3.3-3.4-3.5-3.6	€	1.450.131	1.313.785	0	0	2.763.916	2.705.333	2.939.395	5.843.816	58.583	2,2%	-175.478	-6,0%
(5) Gastos operacionais corrigidos = 1 + 2 + 4	€	6.986.763	7.339.223			14.325.986	14.574.634	14.180.796	32.291.260	-248.648	-1,7%	145.191	1,0%
(6) Volume de negócios	€	13.069.965	14.248.926			27.318.891	27.138.141	27.559.638	60.750.213	180.750	0,7%	-240.747	-0,9%
(7) GO/VN = 5 / 6	€	53,46%	51,51%			52,44%	53,71%	51,45%	53,15%	-1,3%		1,0%	
CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS: RÁCIO APROVADO PELA UTAM								Variações em períodos homólogos					
Deduzir gastos autorizados da ETAR da Companheira	€	624.638	707.218			1.331.856	1.331.856	1.331.856	3.017.028				
Gastos com Pessoal	€	11.866	13.434			25.300	25.300	25.300	57.311				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	0	0			0	0	0	0				
Fornecimentos e Serviços Externos	€	612.773	693.784			1.306.557	1.306.557	1.306.557	2.959.717				
Deduzir gastos autorizados da ETAR de Faro- Olhão	€	340.044	385.000			725.044	725.044	725.044	1.642.428				
Gastos com Pessoal	€	77.466	87.707			165.173	165.173	165.173	374.164				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	28.944	32.770			61.714	61.714	61.714	139.800				
Fornecimentos e Serviços Externos	€	233.634	264.522			498.156	498.156	498.156	1.128.464				
Deduzir faturação autorizada da ETAR da Companheira	€	945.898	1.070.950			2.016.848	2.016.848	2.016.848	4.568.728				
Portimão	€	854.014	960.002			1.814.016	1.814.016	1.814.016	4.142.567				
Lagoa	€	61.708	81.159			142.866	142.866	142.866	316.763				
Monchique	€	30.177	29.789			59.966	59.966	59.966	109.398				
Deduzir faturação autorizada da ETAR de Faro-Olhão	€	855.951	933.476			1.789.427	1.789.427	1.789.427	3.687.323				
Faro	€	513.870	574.758			1.088.629	1.088.629	1.088.629	2.257.979				
Olhão	€	259.450	267.103			526.553	526.553	526.553	1.125.529				
São Braz de Alportel	€	82.630	91.615			174.245	174.245	174.245	303.815				
(8) Gastos operacionais ajustados	€	6.028.150	6.267.434			12.295.584	12.540.625	12.138.050	27.660.113	-245.041	-2,0%	157.534	1,3%
Gastos com Pessoal	€	1.366.869	1.233.072			2.599.941	2.537.751	2.763.076	5.440.650	62.190	2,5%	-163.135	-5,9%
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	332.187	354.141			686.328	894.868	974.726	1.910.405	-208.540	-23,3%	-288.398	-29,6%
Fornecimentos e Serviços Externos	€	4.329.094	4.680.221			9.009.315	9.108.006	8.400.248	20.309.058	-98.691	-1,1%	609.067	7,3%
(9) Volume de negócios ajustado	€	11.268.116	12.244.500			23.512.615	23.331.865	23.753.363	52.494.162	180.750	0,8%	-240.747	-1,0%
(10) GO/VN ajustado = 8 / 9	%	53,50%	51,19%			52,29%	53,75%	51,10%	52,69%	-1,5%		1,2%	
CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS: RÁCIO APROVADO PELA UTAM, mas considerando faturação do saneamento por tarifa em 2020								Variações em períodos homólogos					
Variação na Prestação de Serviços: Saneamento	€	-1.142.889	-1.174.265			-2.317.154	0	344.901	716.219				
(8) Gastos operacionais ajustados	€	6.028.150	6.267.434			12.295.584	12.540.625	12.138.050	27.660.113				
Gastos com Pessoal	€	1.366.869	1.233.072			2.599.941	2.537.751	2.763.076	5.440.650				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	332.187	354.141			686.328	894.868	974.726	1.910.405				
Fornecimentos e Serviços Externos	€	4.329.094	4.680.221			9.009.315	9.108.006	8.400.248	20.309.058				
(9) Volume de negócios ajustado	€	10.125.226	11.070.235			21.195.461	23.331.865	24.098.264	53.210.381	-2.136.404	-9,2%	-2.902.803	-12,0%
(10) GO/VN ajustado = 8 / 9	%	59,54%	56,62%			58,01%	53,75%	50,37%	51,98%	4,3%		7,6%	

• Relativamente ao pessoal, o gasto cifra-se em cerca de 2,8 milhões de euros estando em linha com os valores de 2019 e abaixo do orçamento.

• O rácio Gastos Operacionais sobre o volume de negócios, sem ajustamentos, atingiu 52,49% em termos acumulados, ficando abaixo (melhor do que) de 2019, mas pior do que no PAO2020, sendo o desvio favorável atribuível à faturação.

• A AdA foi autorizada pela tutela a utilizar um rácio GO/VN ajustado. O ajustamento autorizado foi o de retirar os gastos operacionais das ETARs de Faro-Olhão e da Companheira, bem como os respetivos proveitos operacionais das mesmas ETARs.

• Os gastos a deduzir da ETAR da Companheira ascendem a 3,0M€ em 2020, o mesmo que em 2019; valores estão "trancados" pela tutela.

• Os gastos a deduzir da ETAR de Faro-Olhão ascendem a 1,6€ em 2020, o mesmo que em 2019; valores estão "trancados" pela tutela.

• O rácio GO/VN ajustado em 2020 atinge 52,29%, melhor do que em igual período de 2019 (53,81), e do que o PAO 2020 (51,36%). As razões são:
- maior faturação em 2020 (efeito Rendimentos Tarifários mas também mais m3 de água fornecidos);
- menores Gastos em Reagentes em 2020.

• Se em 2020 o regime de faturação do saneamento fosse, não por Rendimentos Tarifários, mas por tarifa faturado por m3 tratado, os valores seriam os seguintes:
O rácio GO/VN ajustado em 2020 atinge 58,01%, pior do que em igual período de 2019 (53,81%), e do que o PAO 2020 (50,69%). As razões são:
- 2020 com 2019: maiores FSEs em 2020: subcontratos (+0,3M€);
eletricidade (+,02M€).
-2020 com PAO 2020: maiores Gastos em FSEs em 2020 (subcontratos).

5. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL (continuação)

Indicadores e Gastos Operacionais										Indicadores e Gastos Operacionais			
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS (FSE)	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO		
Gastos com deslocações	€	6.763	2.322		9.085	24.493	35.229	70.458	-15.408	-62,9%	-26.144	-74,2%	
Gastos com ajudas de custo	€	2.560	119		2.679	2.614	1.075	2.150	65	2,5%	1.604	149,2%	
Gastos com alojamento	€	2.015	434		2.449	7.122	6.763	13.525	-4.673	-65,6%	-4.313	-63,8%	
Gastos com viaturas (sem estacionamento)	€	22.466	92.259		114.725	127.516	167.228	334.455	-12.791	-10,0%	-52.502	-31,4%	
SOMA	€	33.805	95.134	0	0	128.938	161.744	210.294	420.588	-32.806	-20,3%	-81.356	-38,7%
ESTUDOS, PARECERES, PROJETOS, CONSULTORIA (FSE)	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	jun-19	PAO20(Jun)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO		
Trab Esp-Estudos/ Consultoria	€	7.911	7.410		15.321	8.510	18.580	37.160	6.811	80,0%	-3.259	-17,5%	
Trab. Especializ.-Assessoria Jurídica	€	38.750	38.751		77.501	280.900	77.203	154.405	-203.399	-72,4%	299	0,4%	
Trab. Especializ.-Assist. Informática	€	12.715	29.593		42.308	48.636	42.754	85.508	-6.328	-13,0%	-446	-1,0%	
Trab Esp-Assessoria Financeira	€	4.500	5.500		10.000	10.500	5.000	10.000	-500	-4,8%	5.000	100,0%	
SOMA	€	63.876	81.254	0	0	145.130	348.546	143.537	287.073	-203.416	-58,4%	1.594	1,1%
RECURSOS HUMANOS	Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Jun)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO		
Número total de RH (OS + Trabalhadores)	nº	174	178	0	0	178	174	178	182	4		-4	
Nº Órgãos Sociais (OS)	nº	12	12			12	12	12	12	0		0	
Nº Trabalhadores (sem OS)	nº	162	166			166	162	166	170	4		-4	
INDICADOR FINANCEIRO	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Jun)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO		
ENDIVIDAMENTO (*)	€	200.772.754	198.871.300	0	0	198.871.300	196.217.956	178.885.580	179.943.978	2.653.344	1,4%	19.985.720	11,2%
Limite legal do endividamento face Dez 2019	€					200.142.315							
Margem face ao limite	€					1.271.015							

(*) LOE (art.º56º), DLEO (art.º159) e IEIPG 2019 (nº4.2), IEIPG 2020

Os gastos com viaturas apresentam em 2020 um valor acumulado de 115 mil €, abaixo do valor acumulado homólogo e do estimado pelo PAO2020.

Em termos acumulados a rubrica de Gastos com Estudos, Pareceres e Projectos regista 145,1 mil € em 2020, contra 348,5 mil € em 2019 e 143,5 mil € no PAO 2020.

O número de recursos humanos sofreu alterações de Dez 2019 para Jun 2020: de 162 sem órgãos sociais para 166. Relativamente ao PAO 2020 o número fica abaixo em 4 pessoas, que ainda não foram admitidas. Acresce que a empresa teve a aprovação da UTAM no PAO 2018 para que número de efetivos fosse de 169.

O nível de endividamento diminuiu de 2019 para 2020: de 196,2M€ para 198,9,8M€.

Em termos de LOE o endividamento à data encontra-se 1,3M€ abaixo do limite legal.

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020

Introdução

Para efeitos do disposto no artigo 44º do Decreto-Lei nº 133/2013, de 3 de outubro (Regime Jurídico do Setor Público Empresarial e Empresas Públicas), examinamos o Relatório de Execução Orçamental do 2º trimestre de 2020 da Águas do Algarve (adiante também designada por AdA), que compreendem a Demonstração da Posição Financeira em 30 de junho de 2020 (que evidencia um total de ativos de 506 622 622 euros e um total de capital próprio de 30 030 786 euros, incluindo um resultado líquido de 579 325 euros) e a demonstração dos resultados por natureza.

Responsabilidades do Órgão de Gestão sobre os mapas de execução orçamental

É da responsabilidade da Administração a preparação da informação que apresente de forma verdadeira e apropriada a execução orçamental da AdA, bem como a adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado.

Responsabilidades do Órgão de Fiscalização sobre a informação da execução orçamental

A nossa responsabilidade consiste em analisar e acompanhar a atividade da Empresa e a respetiva Execução Orçamental do segundo trimestre de 2020.

Para o efeito, o Conselho Fiscal baseou-se na informação constante no Relatório de Execução Orçamental, aprovado pelo Conselho de Administração, e respetiva documentação contabilística de suporte, o Memorando de Acompanhamento do Revisor Oficial de Contas, bem como dados históricos e atuais da Empresa, procedimentos analíticos e indagações efetuadas junto dos principais responsáveis visando obter os esclarecimentos adequados, sempre que julgado necessário.

Análise

1. Os valores apresentados de orçamento no Relatório de Execução Trimestral respeitam ao Plano de Atividades e Orçamento de 2020-2022 (PAO) aprovado pelo Conselho de Administração da AdA no dia 4 de outubro de 2019, submetido à aprovação da tutela em 12 de dezembro de 2019, tendo obtido a 8 de junho de 2020, a concordância do mesmo.
2. A análise da evolução revela que os objetivos previstos no orçamento e os valores relativos ao exercício económico de 2020, encontram-se globalmente em linha com o orçamentado refletindo agora o impacto esperado, no resultado líquido do exercício, do novo contrato de concessão da AdA, por via do valor inscrito no desvio de recuperação de gastos assumido no 2º trimestre no valor acumulado de -3,8 milhões de euros.
3. A execução orçamental do trimestre reflete na íntegra o impacto do novo contrato de concessão assinado em julho de 2019, facto que justifica algumas variações nas demonstrações financeiras quando comparamos com o trimestre homólogo de 2019, executado ainda no âmbito do anterior contrato de concessão.
4. As vendas respeitantes ao abastecimento de água totalizam em 30 de junho de 2020 cerca de 14,1 milhões de euros valores, cerca de 700 mil euros abaixo do

previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2020, evidenciando uma redução de cerca de 1,3 milhões de euros face ao valor real de 30 de junho de 2019. No que se refere ao volume de negócios do saneamento, as prestações de serviços, totalizaram cerca de 13,2 milhões de euros, ou seja, cerca de 0,5 milhões de euros superior ao previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2020 e 1,5 milhões superior ao valor real do período homólogo do ano anterior, sendo esta variação em relação ao período homólogo essencialmente devida à aplicação dos Rendimentos Tarifários.

5. Os gastos operacionais que totalizam cerca de 23,3 milhões de euros (excluindo o impacto dos serviços de construção - IFRIC 12) em 30 de junho de 2020, apresentam uma redução de 4% face aos montantes registados em período homólogo, tendo igualmente ficado 14% abaixo do montante orçamentado, variação essencialmente justificada pelas amortizações inscritas que ficaram 31% abaixo do orçamentado. Consta-se que o rácio dos Gastos Operacionais sobre o Volume de Negócios (rácio calculado nos termos previstos no disposto no artigo 158º do Decreto-Lei nº 84/2019) ascende a 52,4%, inferior ao rácio verificado em 31 de dezembro de 2019, embora superior ao orçamentado no PAO, 51,45%. O Rácio GO/VN seria de 53,5% caso fossem desconsiderados a faturação e gastos operacionais das ETAR da Companhia e de Faro-Olhão.

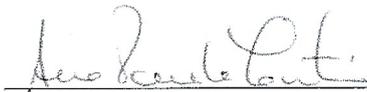
6. Consta-se um agravamento significativo da dívida total dos utilizadores do sistema que ascendeu a cerca de 41,5 milhões de euros, cerca de 36% acima do planeado, devido ao facto dos valores faturados no saneamento terem aumentado em 2020 por via dos rendimentos tarifários. As dívidas vencidas de utilizadores do sistema (clientes) totalizam em 30 de junho de 2020 cerca de 30,7 milhões de euros, dos quais, cerca de 25,9 milhões de euros são referentes a ações judiciais (injunções) interpostas pela AdA. Saliencia-se que, 75% do valor da dívida vencida refere-se a uma única empresa municipal.

7. A execução não contempla os impactos da adoção da Norma Internacional de Contabilidade nº 16 (Locações).

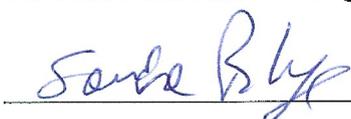
Conclusão

Com base na análise efetuada ao Relatório de Execução Orçamental do segundo trimestre apresentado pelo Conselho de Administração, e tendo em conta o Memorando de Acompanhamento do Revisor Oficial de Contas, o Conselho Fiscal entende que o mesmo reflete a atividade e desempenho no período em apreço, evidenciando as variações ocorridas face ao período homólogo e os desvios face ao previsto. Recomendamos que as situações anteriormente mencionadas nos pontos 5 e 6 sejam monitorizadas pela AdA para que se encontrem em cumprimento a 31 de dezembro de 2020.

Faro, 19 de outubro de 2020


Dra. Ana Paula Martins - Presidente


Dr. João Daniel Matos - Vogal


Dra. Sandra Filipe Valério - Vogal



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao segundo 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 Algarve, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao segundo trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 2º 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 seis meses findo em 30 de junho de 2020;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de seis meses findo em 30 de junho de 2020.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho 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;

- 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 seis meses findo em 30 de junho 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 seis meses findo em 30 de junho 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 – 2º 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 51 dias, portanto inferior ao limite. 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 38 dias, o que não se verificou. 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 respeita 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. Recomendamos que esta situação seja monitorizada pela Entidade para que se encontre em cumprimento a 31 de dezembro de 2020.

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

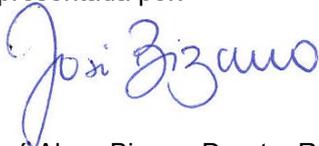
5.6 Observámos o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

5.7 A execução não contempla os impactos da adoção da Norma Internacional de Contabilidade nº 16 (Locações).

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais. Entretanto, agradecemos à Entidade a amabilidade com que foram recebidos os nossos colaboradores durante a realização do nosso trabalho, apresentamos os nossos melhores cumprimentos e subscrevemo-nos.

19 de outubro de 2020

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.