

Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa Referente ao 2º trimestre de 2021 Águas do Algarve

- 1.. Demonstração de Resultados e Fornecimentos e Serviços Externos
- 2.. Balanço
- 3.. Indicadores de Resultados e Comerciais
- 4.. Indicadores Financeiros
- 5.. Dívidas dos Utilizadores (Clientes)
- 6.. Investimento
- 7.. Indicadores de Gestão Operacional

Elaborado em: 27/julho/2021

1.. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS **2º Trimestre 2021**

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Venda de água	€	5.714.385	8.797.907			14.512.292	14.082.330	15.438.686	15.677.116	36.254.452	N/A	429.962	3,1%	-1.164.824	-7,4%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.559.343	6.559.379			13.118.721	13.236.561	11.699.455	13.118.560	26.237.120		-117.840	-0,9%	161	0,0%
Rend. Construção (IFRIC 12)	€	873.716	2.015.365			2.889.081	4.288.339	5.141.720	12.216.583	25.438.578		-1.399.257	-32,6%	-9.327.501	-76,4%
Desvio de recuperação de gastos	€	-822.011	-2.746.154			-3.568.166	-3.759.138	0	-2.986.784	-6.180.714		190.973	-5,1%	-581.381	19,5%
Volume de Negócios	€	12.325.432	14.626.497			26.951.929	27.848.091	32.279.861	38.025.474	81.749.436		-896.162	-3,2%	-11.073.545	-29,1%
Custo das vendas/variação inventários	€	338.595	511.230			849.825	748.042	956.582	692.671	1.750.210		101.783	13,6%	157.155	22,7%
Gastos Serv Construção (IFRIC 12)	€	788.381	1.931.819			2.720.201	4.104.945	4.973.086	12.104.970	25.180.465		-1.384.745	-33,7%	-9.384.769	-77,5%
Margem Bruta	€	11.198.455	12.183.448			23.381.903	22.995.104	26.350.193	25.227.834	54.818.761		386.799	1,7%	-1.845.931	-7,3%
Fornecimentos e serviços externos	€	5.511.177	5.259.809			10.770.987	10.814.028	10.912.719	11.723.215	25.448.302		-43.041	-0,4%	-952.228	-8,1%
Gastos com pessoal	€	1.480.607	1.451.373			2.931.980	2.790.414	2.728.224	3.042.400	6.084.800		141.566	5,1%	-110.420	-3,6%
Amortizações, Depreciações e Reversões do exercício	€	3.906.522	5.027.474			8.933.996	8.652.973	9.340.691	9.147.533	20.729.682		281.024	3,2%	-213.536	-2,3%
Provisões do exercício	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Perdas por imparidade e reversões	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Subsídios ao Investimento	€	1.095.344	1.456.858			2.552.202	2.478.594	2.946.257	2.544.213	4.868.427		73.608	3,0%	7.989	0,3%
Subsídios à exploração	€	55	0			55	13.787	13.912	7.185	14.370					
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€	166.868	225.787			392.655	246.947	279.172	227.288	489.383		145.707	59,0%	165.367	72,8%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€	231.519	84.362			315.881	368.503	247.426	164.863	337.763		-52.622	-14,3%	151.018	91,6%
Resultados Operacionais	€	1.460.199	1.760.224			3.220.423	3.351.626	6.296.982	3.803.660	7.287.154		-131.203	-3,9%	-583.237	-15,3%
Gastos Financeiros	€	1.673.156	1.619.537			3.292.693	3.478.708	3.812.956	3.468.778	6.891.521		-186.015	-5,3%	-176.085	-5,1%
Proveitos Financeiros	€	315.967	380.830			696.797	760.023	1.237.750	490.354	980.707		-63.226	-8,3%	206.443	42,1%
Resultados Financeiros	€	-1.357.189	-1.238.707			-2.595.896	-2.718.685	-2.575.206	-2.978.425	-5.910.813		122.789	-4,5%	382.529	-12,8%
Resultados antes de imposto	€	103.011	521.516			624.527	632.941	3.721.776	825.236	1.376.341		-8.414	-1,3%	-200.709	-24,3%
Imposto do exercício	€	322.157	1.245.424			1.567.581	1.669.229	1.972.413	1.544.326	3.061.514		-101.648	-6,1%	23.255	1,5%
Imposto diferido	€	-265.155	-309.282			-574.437	-663.800	-1.095.339	-551.656	-1.093.618		89.363	-13,5%	-22.781	4,1%
Imposto diferido sobre o DRG	€	-208.133	-695.326			-903.460	-951.814	0	-756.254	-1.495.187		48.354	-5,1%	-147.206	19,5%
Resultado Líquido do Exercício	€	254.142	280.701			534.843	579.325	2.844.702	588.820	903.632		-44.482	-7,7%	-53.977	-9,2%
Resultado da Atividade	€	868.020	2.331.529			3.199.549	3.386.650	2.844.702	2.819.351	5.589.159	N/A	-187.101	-5,5%	380.198	13,5%
Desvio de recuperação de gastos	€	-822.011	-2.746.154			-3.568.166	-3.759.138	0	-2.986.784	-6.180.714		190.973	-5,1%	-581.381	19,5%
Imposto diferido sobre o DRG	€	-208.133	-695.326			-903.460	-951.814	0	-756.254	-1.495.187		48.354	-5,1%	-147.206	19,5%
Resultado Líquido do Exercício	€	254.142	280.701			534.843	579.325	2.844.702	588.820	903.632		-44.482	-7,7%	-53.977	-9,2%
Gastos Operacionais sem IFRIC	€	11.403.769	12.475.674			23.879.443	23.252.404	24.217.388	24.833.106	54.502.377	N/A	627.039	2,7%	-953.662	-3,8%

- O apuramento do resultado líquido acumulado de +535 mil€ teve subjacente a remuneração acionista. Esta corresponde à remuneração garantida do capital investido à Taxa OT, acrescida de 3% de prémio de risco, e deduzida do ajustamento ao DRG de 2020 feito considerando as regras definidas pelo regulador ERSAR, nomeadamente (-)2,66 M€ (DRG Líquida).
 - Face a 2020 existe uma variação desfavorável do Resultado Líquido (-7,7% ou -45 mil€).
 - Se considerarmos apenas o Resultado da Atividade (sem o efeito Regulação, Desvio de Recuperação de Gastos) verifica-se um valor acumulado de 3,20 M€ que contrapõe com 3,39 M€ em igual período de 2020. A variação registada no Resultado da Atividade deve-se essencialmente à variação das seguintes rubricas: Vendas + PS aumento de 312 mil€ (+1,1%); Custo das Matérias Vendidas Matérias Consumidas aumento 102 mil€ (+13,6%); FSE redução de 43 mil€ (-0,4%); Gastos com Pessoal aumento de 142 mil€ (+5,1%); Amortizações aumento de 281 mil€ (+3,2%); Subsídios ao Investimento aumento de 74 mil€ (+3,0%); Subsídio à Exploração redução de 14 mil€; Outros Gastos Operacionais redução de 146 mil€; Outros Rendimentos Operacionais redução de 53 mil€, Gastos Financeiros redução 186 mil€; Rendimentos Financeiros redução de 63 mil€.
 - Relativamente ao orçamentado para o primeiro semestre do ano, verifica-se que o Resultado da Atividade está 380 mil€ acima do previsto ou seja +13,5%.
 - A Venda de água (14,5M€) está 3,1% acima do ano anterior e 7,4% abaixo do orçamento. Apesar de se ter verificado uma quebra relativamente ao primeiro trimestre de 2020, as medidas de confinamento adotadas no segundo trimestre de 2020 foram muito mais restritivas do que as verificadas em 2021, o que beneficiou os Municípios com maior turismo.
 - A venda de água aumentou 14,4% em Lagoa, 10,2% em Faro, 9,2% em Lagos e 5,3€ no conjunto dos pontos de entrega do Município de Loulé (incluindo os pontos de entrega de Inframoura, Infraquinta e infraloubo).
 - Relativamente à Prestação de Serviços de Saneamento, registada em 2021 (13,12M€), verifica-se uma ligeira diminuição face a 2020 (13,24M€) pois a tarifa foi revista em baixa segundo a taxa de atualização utilizada, nomeadamente, a taxa de variação média anual do Índice Harmonizado de Preços no Consumidor (IHPC).
- No que concerne a variação desta rubrica face ao orçamento (+161€), conseguimos assumir que a diferença está essencialmente na conta 72120300 - Prestação de Serv. Atividades Acessórias e Complementar, onde são registados os serviços prestados às empresa de limpa fossas.

1.. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (continuação)
2º Trimestre 2021

- O Desvio de Recuperação de Gastos em 2021 atingiu 3,57 M€, contra 3,76 M€ em 2020 e 2,99 M€ orçamentado. Embora as diferenças eram consequentes no primeiro trimestre deste ano comparado com o período homólogo do ano anterior, no termo do primeiro semestre, a mesma variação aproximou substancialmente ficando nos -5,1% (-191 mil€) relativamente a 2020, mas 581 mil€ (19,5%) acima do provisto em orçamento. Estes valores derivam diretamente da variação dos Resultados da Atividade no biénio 2021 e 2021 e do previsto em orçamento 2021.
- Os Gastos Operacionais sem o efeito da IFRIC12 ascendem a 23,88 M€ evidenciando um acréscimo de 2,7% face ao ano anterior (23,25 M€).
- 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, embora oCMVMC tenha registado um aumento de 13,6%.
- Os FSEs têm uma realização de 10,7 M€, -0,4% do que em 2020, e -8,1% do que o orçamentado.
- Os Gastos com Pessoal ascendem a 2,93 M€, i.e., 142 mil€ (+5,1%) acima de do registado em 2020 e 3,6% abaixo do orçamento (-110 mil€).

Fornecimentos e Serviços Externos		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Subcontratos	€	2.566.205	2.528.707			5.094.912	4.230.124	3.711.314	5.732.098	12.444.539	N/A	864.788	20,4%	637.186	-11,1%
Trabalhos Especializados	€	891.590	986.831			1.878.421	1.717.763	1.897.142	1.769.210	3.761.500		160.657	9,4%	109.210	6,2%
Publicidade e Propaganda	€	74.029	42.825			116.854	174.215	79.797	142.000	284.000		57.361	-32,9%	25.146	-17,7%
Vigilância e Segurança	€	54.472	41.359			95.832	127.045	67.109	66.306	132.612		31.214	-24,6%	29.526	44,5%
Honorários	€	18.998	11.639			30.637	13.218	24.739	61.806	123.612		17.419	131,8%	31.169	-50,4%
Conservação e reparação	€	632.057	665.178			1.297.235	1.249.336	1.545.844	1.515.343	3.022.686		47.899	3,8%	218.108	-14,4%
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	€	4.900	4.074			8.974	4.918	6.531	6.000	12.000		4.056	82,5%	2.974	49,6%
Livros e Documentação Técnica	€	401	1.004			1.404	2.678	1.444	600	1.200		1.274	-47,6%	804	134,0%
Material de Escritório	€	4.114	2.117			6.231	13.994	9.340	462	924		7.763	-55,5%	5.769	1248,8%
Artigos para Oferta	€	466	0			466	70	1.197	6.000	12.000		396	565,2%	5.534	-92,2%
Energia e fluidos	€	920.709	503.835			1.424.544	2.678.869	2.784.553	1.819.817	4.446.086		1.254.326	-46,8%	395.274	-21,7%
Deslocações e Estadas	€	3.355	4.273			7.628	11.534	28.005	5.214	10.429		3.906	-33,9%	2.414	46,3%
Transportes de pessoal	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Transportes de mercadorias	€	3.474	2.915			6.389	5.876	3.586	6.000	12.000		512	8,7%	389	6,5%
Rendas e Alugueres	€	-840	41.116			40.276	79.862	195.333	85.329	170.659		39.586	-49,6%	45.053	-52,8%
Comunicações	€	16.682	15.151			31.833	40.367	37.645	12.950	25.901		8.533	-21,1%	18.883	145,8%
Seguros	€	126.446	124.407			250.853	163.800	138.459	246.878	493.756		87.053	53,1%	3.975	1,6%
Contencioso e Notariado	€	831	11.232			12.063	720	8.081	1.800	3.600		11.342	1575,0%	10.263	570,1%
Despesas de Representação	€	1.016	38			1.054	356	3.071	300	600		698	196,0%	754	251,3%
Limpeza, Higiene e Conforto	€	27.239	26.323			53.562	6.328	10.621	24.000	48.000		47.234	746,5%	29.562	123,2%
Outros Serviços	€	165.036	246.785			411.821	292.954	358.908	221.100	442.200		118.867	40,6%	190.721	86,3%
TOTAL	€	5.511.177	5.259.809			10.770.987	10.814.028	10.912.719	11.723.215	25.448.302		43.041	-0,4%	952.228	-8,1%

Os FSEs registam uma redução face a 2020 de 43 mil€ (-0,4%) resultante da conjugação do seguinte:

- » uma diminuição à data dos gastos com energia, (-)1,25 M€: parte é agora faturada como subcontratos ao abrigo do novo modelo de subcontratação no sistema do saneamento;
- » uma diminuição nos gastos com publicidade em propaganda, -57 mil€
- » do lado dos aumentos há sobretudo a registar os gastos com subcontratação (+865 mil€), que refletem o novo modelo de subcontratação no sistema do saneamento.
- » um aumento da rubrica Trabalhos Especializados que eleva-se a 161 mil€ (9,4%), um aumento em outros serviços (+119 mil€; 40,6%), na rubrica seguros (+87 mil€; 53,1%).
- » regista-se igualmente um aumento nos gastos com Conservação e Reparação (+48 mil€; 3,8%).

2.. BALANÇO

2º Trimestre 2021

Demonstração da Posição financeira		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Ativos não correntes	€	436.406.747	435.722.702	0	0	435.722.702	446.139.046	453.832.477	438.793.904	432.624.036	N/A	-10.416.345	-2,3%	-3.071.202	-0,7%
Ativo fixo Intangível	€	403.802.015	402.154.770			402.154.770	414.389.509	411.006.752	403.219.963	395.422.965		-12.234.739	-3,0%	-1.065.192	-0,3%
Ativo fixo Tangível	€	995.377	985.526			985.526	1.012.968	1.043.436	976.884	958.829		-27.442	-2,7%	8.642	0,9%
Investimentos Financeiros	€	6.381	7.203			7.203	3.879	2.816.915	6.730	8.140		3.324	85,7%	473	7,0%
Ativos sob direito de uso	€	328.687	276.181			276.181	250.913	0	313.785	220.589		25.268	10,1%	-37.603	-12,0%
Impostos diferidos ativos	€	31.274.287	32.299.021			32.299.021	29.388.072	22.699.333	33.218.537	34.955.508		2.910.949	9,9%	-919.516	-2,8%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	0				0	0	0	0	0		0		0	
Clientes e Outros ativos não correntes	€	0				0	1.093.705	16.266.041	1.058.005	1.058.005		-1.093.705	-100,0%	-1.058.005	-100,0%
Ativos correntes	€	53.421.719	57.652.648	0	0	57.652.648	60.498.225	71.257.811	52.904.455	44.470.958		-2.845.578	-4,7%	4.748.192	9,0%
Inventários	€	2.434.530	2.476.396			2.476.396	2.633.073	294.440	2.110.952	1.408.204		-156.677	-6,0%	365.444	17,3%
Clientes	€	37.021.166	23.333.401			23.333.401	41.448.748	38.248.124	40.234.838	32.959.480		-18.115.348	-43,7%	-16.901.438	-42,0%
Estado e outros entes públicos	€	131.457	198.521			198.521	49.555	136.781	408.560	301.452		148.966	300,6%	-210.039	-51,4%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	0				0	0	0	0	378.046		0		0	
Outros ativos correntes	€	13.468.561	31.398.167			31.398.167	15.620.778	20.121.125	10.062.149	9.386.188		15.777.388	101,0%	21.336.018	212,0%
Apoio de tesouraria à AdP SGPS	€	0				0	0	0	0	0		0		0	
Disponibilidades	€	366.005	246.163			246.163	746.071	12.457.342	87.956	37.589		-499.908	-67,0%	158.207	179,9%
Ativo total	€	489.828.466	493.375.349	0	0	493.375.349	506.637.272	525.090.288	491.698.359	477.094.995		-13.261.922	-2,6%	1.676.990	0,3%
Capital Social	€	29.825.000	29.825.000			29.825.000	29.825.000	29.825.000	29.825.000	29.825.000		0	0,0%	0	0,0%
Ações próprias	€	0				0	0	0	0	0		0		0	
Reservas e outros ajustamentos	€	3.238.347	3.275.316			3.275.316	3.238.347	3.178.306	3.260.486	3.260.486		36.968	1,1%	14.829	0,5%
Resultados transitados	€	-2.872.523	-2.909.491			-2.909.491	-3.611.887	4.989.566	-3.191.251	-3.191.251		702.396	-19,4%	281.760	-8,8%
Resultado líquido	€	254.142	534.843			534.843	579.325	2.844.702	588.820	903.632		-44.482	-7,7%	-53.977	-9,2%
Capital Próprio	€	30.444.966	30.725.668	0	0	30.725.668	30.030.786	40.837.574	30.483.055	30.797.867		694.882	2,3%	242.613	0,8%
Passivos não Correntes	€	406.890.195	399.500.646	0	0	399.500.646	414.958.802	414.313.928	409.716.333	400.323.203		-15.458.156	-3,7%	-10.215.687	-2,5%
Provisões	€	81.500	81.500			81.500	598.339	598.339	679.839	679.839		-516.839	-86,4%	-598.339	-88,0%
Financiamentos obtidos	€	151.341.537	141.331.124			141.331.124	157.585.580	172.171.300	147.889.336	140.178.669		-16.254.456	-10,3%	-6.558.212	-4,4%
Passivos da locação	€	95.268	82.461			82.461	35.377	0	35.377	35.377		47.084	133,1%	47.084	133,1%
Outros passivos não correntes	€	2.928.737	2.924.335			2.924.335	3.217.483	3.653.241	3.174.069	3.140.890		-293.148	-9,1%	-249.734	-7,9%
Impostos diferidos passivos	€	6.272.435	6.292.560			6.292.560	6.448.645	6.520.298	5.102.551	1.677.501		-156.085	-2,4%	1.190.010	23,3%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	25.712.270	28.458.424			28.458.424	22.170.890	0	26.807.491	29.725.870		6.287.535	28,4%	1.650.933	6,2%
Acréscimos de custos do investimento contratual	€	65.884.259	67.212.912			67.212.912	66.075.779	66.898.067	72.733.205	75.919.125		1.137.133	1,7%	-5.520.292	-7,6%
Subsídios ao investimento	€	154.574.188	153.117.330			153.117.330	158.826.709	164.472.684	153.294.466	148.965.932		-5.709.380	-3,6%	-177.136	-0,1%
Passivos Correntes	€	52.493.305	63.149.036	0	0	63.149.036	61.647.683	69.938.786	51.498.972	45.973.924		1.501.352	2,4%	11.650.064	22,6%
Financiamentos obtidos	€	32.634.510	43.994.321			43.994.321	41.285.720	51.639.244	28.366.728	28.607.232		2.708.601	6,6%	15.627.593	55,1%
Passivos da locação	€	182.891	163.068			163.068	219.396	0	195.881	193.109		-56.328	-25,7%	-32.813	-16,8%
Fornecedores	€	5.034.068	6.800.502			6.800.502	6.520.732	4.962.895	7.295.155	6.336.942		279.770	4,3%	-494.653	-6,8%
Outros passivos correntes	€	13.840.918	9.476.430			9.476.430	11.060.110	9.769.753	9.271.532	8.431.734		-1.583.679	-14,3%	204.899	2,2%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	276.978	1.522.402			1.522.402	1.384.570	2.328.872	5.208.345	0		137.832	10,0%	-3.685.943	-70,8%
Estado e outros entes públicos	€	523.940	1.192.313			1.192.313	1.177.156	1.238.022	1.161.331	2.404.907		15.157	1,3%	30.982	2,7%
Passivo total	€	459.383.500	462.649.682	0	0	462.649.682	476.606.486	484.252.714	461.215.305	446.297.127		-13.956.804	-2,9%	1.434.377	0,3%
Total do Passivo e do Capital Próprio	€	489.828.466	493.375.349	0	0	493.375.349	506.637.272	525.090.288	491.698.360	477.094.994		-13.261.922	-2,6%	1.676.990	0,3%

- O Ativo total atinge os 493,4 M€, representando o ativo fixo tangível e intangível o valor de 403,1 M€.
- As Dívidas de Clientes totais apresentam uma diminuição de 18,1 M€ face a junho/2020. Esta situação é explicada da seguinte forma:
 - Passagem, a 25 de maio 2021, de 16,8 M€ para a conta 41600001 - At.Financ. justo valor atr. outro rend.integral - na sequência da assinatura do ARD com o Cliente VRSA + SGU
 - Os juros de mora não faturados eram contabilizados, em 2020, na conta 27218000 - Outros Devedores p/ Acréscimo de Rendimento, que concorria para a rubrica de Clientes (5,8 M€). Por outro lado, em 2021, estes acréscimos passaram para a rubrica Outros Ativos Correntes através da conta 27211600 - Devedores por Acréscimo Rendimentos - Juros a Receber - Outros (2,7M€).
 - A restante diferença reside no aumento efetivo da dívida total de clientes de 2020 para 2021 (+1,35 M€).
- Relativamente a litígios com clientes temos:
 - Vila Real de Santo António: temos registados como contencioso o valor de 9,8M€, mais juros ainda não faturados (1,7 M€).
 - Tavira Verde: 3,2M€ em tribunal, acrescido de juros de mora não faturados no valor de 1,0 M€.
 - Vila do Bispo: registamos 62 mil euros vencidos acrescido de 1,8 mil€ de juros de mora não faturados.
- **Ativo: notas sobre desvios:**
 - Ativo Fixo Intangível: -12,2 M€ do que em 2020 e -1,1M € do que em orçamento: atraso na execução das obras e efeito das amortizações.
 - Impostos diferidos ativos: +2,9 M€ face a 2020; tem a ver com o Desvio de Recuperação de Gastos, e a contabilização em Balanço do efeito em Impostos.
 - Clientes: Ver nota acima.
 - Outros Ativos Correntes: +21,3 M€ face ao orçamentado:
 - conta 41600001 - At.Financ. justo valor atr. outro rend.integral: +16,8 M€ (ver nota Dívida de Clientes)
 - conta 27211600 - Devedores p/ Acrésc.Rend.-Juros a Receber - Outros: +2,71 M€; no orçamento e em 2020 os juros de mora não faturados estavam em Clientes na conta 27218000.
- O valor das disponibilidades é de 246 mil€.
- **Capital Próprio: notas sobre desvios:**
 - Resultados Transitados: Desvio justificado pela aplicação dos resultados de 2020 e com o registo do Desvio de Recuperação de Gastos.
- **Passivo: notas sobre desvios:**
 - Financiamento obtidos (não correntes): -16,3 M€ do que em 2020; -6,6 M€ do que o previsto em orçamento.
 - Desvio de Recuperação de Gastos: +6,3 M€ do que em 2020; -177 mil€ do que no orçamento - Contrariamente ao binómio real 2020 e orçamento 2020, considerando que os valores históricos já foram discutidos e o método de cálculo da DRG encontra-se estabilizado, verifica-se um real 2021 muito mais próximo do orçamento.
 - Acréscimo de Investimento Contratual: +1,1 M€ do que em 2020 e -5,5 M€ do que em orçamento; a taxa de execução acumulada do investimento é de 64% face ao orçamento em período homólogo.
 - Subsídios ao Investimento: - 5,7 M€ do que em 2020 e -177 mil€ do que em orçamento; atraso na execução das obras, e portanto também no reconhecimento do passivo em subsídios.
 - Financiamento obtidos (correntes): +2,7 M€ do que em 2020; +15,6 M€ do que no orçamento; verifica-se nesta rubrica um substancial atraso face ao previsto em orçamento pelo que o esforço deve incidir na liquidação de parte da dívida de curto prazo para ficar alinhado com o orçamento. Este atraso deve-se ao pagamento em junho de parte do empréstimo (capital e juro) ao BEI e foi necessário submeter o pedido de utilização de apoio à tesouraria à AdP no valor de 5 M€. Alimenta-se a expectativa de vir a reduzir a dívida de curto prazo via recebimento dos valores contido no ARD celebrou com VRSA e SGU em 25 de maio 2021.
 - Fornecedores: +280 mil€ do que em 2020; (-)495 mil€ do que em orçamento. Esta rubrica vai ao encontro da variação desfavorável do CMVMC relativamente à 2020.
 - Outros Passivo correntes: -1,6 M€ do que em 2020 e +205 mil€ do que em orçamento:
 - conta 27221200 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Juros Encarg Liquidar -796 mil€ face a 2020;
 - conta 27221260 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Trab. especializados -615 mil€ face a 2020;

3.. INDICADORES DE RESULTADOS E COMERCIAIS **2º Trimestre 2021**

Volume de Negócios (venda água + prestação serviços saneamento)		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Venda + Prestação de Serviços	€	12.273.727	15.357.286			27.631.013	27.318.891	27.138.141	28.795.676	62.491.572	N/A	312.123	1,1%	-1.164.663	-4,0%
Venda de água	€	5.714.385	8.797.907			14.512.292	14.082.330	15.438.686	15.677.116	36.254.452		429.962	3,1%	-1.164.824	-7,4%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.559.343	6.559.379			13.118.721	13.236.561	11.699.455	13.118.560	26.237.120		-117.840	-0,9%	161	0,0%
Volume de atividade (faturado)	Mm3	20.498.231	27.352.589			47.850.820	46.480.019	51.334.854	46.780.821	106.079.857		1.370.801	2,9%	1.069.999	2,3%
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	12.086.262	18.608.095			30.694.357	29.516.516	32.778.526	30.420.209	70.348.911		1.177.841	4,0%	274.148	0,9%
Volume de atividade - Saneamento	Mm3	8.411.969	8.744.494			17.156.463	16.963.503	18.556.328	16.360.612	35.730.946		192.960	1,1%	795.851	4,9%
Tarifa da água	€/m3	0,4728	0,4728			0,4728	0,4771	0,4710	0,5154	0,5154					

- A faturação de água totaliza 14,5 M€. Face a 2020 verificou-se um aumento de 3,1%.
Em relação ao volume o total acumulado de água faturada atingiu 30,7 Mm3 em 2021 face a 29,5 Mm3 em 2020, ou seja, uma redução de 4,0%.
- A faturação de efluentes tratados totalizou 13,1 M€. Face a 2020 verificou-se uma ligeira redução no valor dos efluentes faturados, nomeadamente, 0,9%.
Em relação ao volume total acumulado de efluente faturado, em 2021, atingiu 17,2 Mm3, mais 1,1% do que em igual período de 2020.

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Resultado Operacional da Atividade (EBIT)	€	2.198.117	4.424.439			6.622.556	6.929.840	6.130.781	6.682.384	13.216.859	2020	-307.284	-4,4%	-59.828	-0,9%
EBITDA da Atividade	€	5.009.295	7.995.055			13.004.351	13.104.219	12.525.215	13.285.703	29.078.114		-99.868	-0,8%	-281.352	-2,1%
Margem EBITDA da Atividade	%	40,81%	52,06%			47,06%	47,97%	46,15%	46,14%	46,53%		-0,9%		0,9%	
EBITDA da Atividade + Subsídios ao Investimento	€	6.104.639	9.451.914			15.556.553	15.582.813	15.471.472	15.829.916	33.946.541		-26.260	-0,2%	-273.364	-1,7%
Res. Operacional ajustado (partindo do RO após DRG)	€	1.460.199	4.506.378			5.966.577	3.351.626	6.296.982	3.803.660	7.287.154		2.614.952	78,0%	2.162.917	56,9%
EBITDA ajustado (partindo do Res Líq. após DRG)	€	4.395.417	5.944.227			10.339.644	9.345.081	12.525.215	10.298.919	22.897.401		994.564	10,6%	40.726	0,4%
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	259,45%	209,88%			230,95%	248,82%	193,35%	241,12%	238,03%		-17,9%		-10,2%	

EBITDA = Resultado Operacional + Amortizações - Subsídios ao Investimento + Provisões + Imposto do Selo em Gastos Operacionais

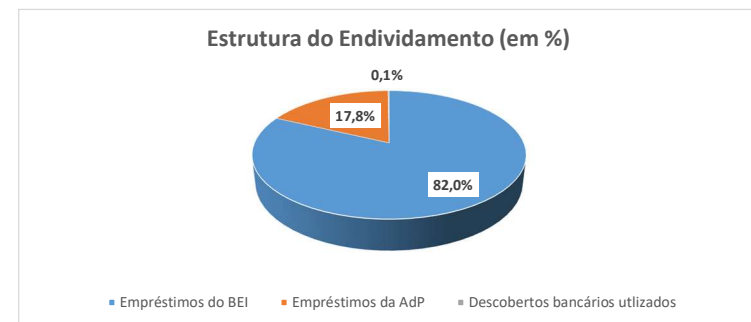
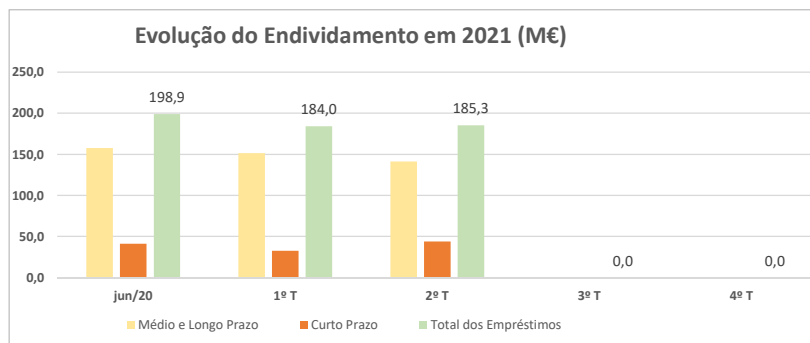
- O EBITDA da Atividade atingiu 13 M€ em 2021, comparando com 13,1 M€ em 2020, o que representa uma variação de (-)0,8%.
- A Margem EBITDA da Atividade atingiu 47,06% em 2021, contra 47,97% em 2020 e 46,14% em orçamento à data.

4.. INDICADORES FINANCEIROS 2º Trimestre 2021

Indicadores da Posição financeira		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2020 - 2019	-4,6%	2020 - PAO	-2,0%
Capital Empregue	€	216.876.714	209.896.072			209.896.072	220.087.100	223.780.751	214.171.718	206.236.013	2020	-10.191.028	-4,6%	-4.275.646	-2,0%
Autonomia financeira	%	6,2%	6,2%			6,2%	5,9%	7,8%	6,2%	6,5%		0,3%		0,0%	
Autonomia financeira corrigida (Subs. Investim. como Capital)	%	37,8%	37,3%			37,3%	37,3%	39,1%	37,4%	37,7%		-0,0%		-0,1%	
Liquidez Geral	n.º	1,02	0,91			0,91	0,98	1,02	1,03	0,97		-0	-7,0%	-0	-11,1%
Solvabilidade	n.º	0,07	0,07			0,07	0,06	0,08	0,07	0,07		0,00		0,00	
Fundo de Manéio	€	928.414	-5.496.388			-5.496.388	-1.149.458	1.319.025	1.405.484	-1.502.965		-4.346.930	378,2%	-6.901.872	-491,1%
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	1,01%	2,11%			3,16%	3,15%	2,74%	3,12%	6,41%		0,0%		0,0%	
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,83%	0,91%			1,74%	1,93%	6,97%	1,93%	2,93%		-0,2%		-0,2%	
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,05%	0,06%			0,11%	0,11%	0,54%	0,12%	0,19%		-0,0%		-0,0%	

- O rácio de autonomia financeira ascende a 6,2% no final do 1º Semestre 2021, ligeiramente acima do que no período homólogo de 2020 (5,9%). Se os subsídios ao investimento fossem considerados como Capital o rácio seria acima de 37,3%.

Financiamento (não inclui a capitalização de comissões BEI)		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	-6,8%	2021 - PAO	5,1%
Total dos Empréstimos	€	183.976.047	185.325.444			185.325.444	198.871.300	223.810.544	176.256.064	168.785.901	2020	-13.545.856	-6,8%	9.069.380	5,1%
Médio e Longo Prazo	€	151.341.537	141.331.124			141.331.124	157.585.580	172.171.300	147.889.336	140.178.669		-16.254.456	-10,3%	-6.558.212	-4,4%
BEI	€	146.890.257	141.858.994			141.858.994	152.585.580	162.171.300	142.889.336	135.178.669		-10.726.586	-7,0%	-1.030.342	-0,7%
BEI Comissões Balanço - deduzir		-548.720	-527.870			-527.870	0	0	0	0					
Banca Comercial	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Empresa Mãe	€	5.000.000	0			0	5.000.000	10.000.000	5.000.000	5.000.000		-5.000.000	-100,0%	-5.000.000	-100,0%
Outros	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Curto Prazo	€	32.634.510	43.994.321			43.994.321	41.285.720	51.639.244	28.366.728	28.607.232		2.708.601	6,6%	15.627.593	55,1%
BEI	€	10.134.510	10.726.586			10.726.586	9.585.720	9.059.244	10.266.728	10.607.232		1.140.866	11,9%	459.858	4,5%
Banca Comercial	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Empresa Mãe	€	22.500.000	33.000.000			33.000.000	31.700.000	42.580.000	18.100.000	18.000.000		1.300.000	4,1%	14.900.000	82,3%
Descobertos Bancários	€	0	267.735			267.735	0	0	0	0		267.735		267.735	
Outros	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Empréstimos do BEI	€	156.476.047	152.057.710			152.057.710	162.171.300	171.230.544	153.156.064	145.785.901		-10.113.590	-6,2%	-1.098.354	-0,7%
Empréstimos da AdP	€	27.500.000	33.000.000			33.000.000	36.700.000	52.580.000	23.100.000	23.000.000		-3.700.000	-10,1%	9.900.000	42,9%
Descobertos bancários utilizados	€	0	267.735			267.735	0	0	0	0		267.735		267.735	



4.. INDICADORES FINANCEIROS (continuação) 2º Trimestre 2021

186158909										
Indicadores de financiamento		Valor Trimestre				Acumulado				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)
Dívida financeira	€	183.976.047	185.325.444			185.325.444	198.871.300	223.810.544	176.256.064	168.785.901
Debt to equity	%	604%	603%			603%	662%	548%	578%	548%
Net Debt - Endividamento líquido	€	183.610.042	185.079.282			185.079.282	198.125.229	211.353.202	176.168.108	168.748.312
Net Debt to EBITDA	n.º	36,7	23,1			14,2	15,1	16,9	6,6	5,8
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	57	56			56	59	58	55	57
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	61	55			55	56	53	57	49

- Relativamente a junho do ano anterior observa-se uma redução da dívida: de 198,9 M€ para 185,3 M€.

Face ao orçamento em período homólogo o endividamento situa-se em 9,1 M€ (+5,1%) acima.

Este endividamento é constituído por:

onde 82,3% está contratado junto do BEI.

	2021	% do total
BEI	152.057.710	82,0%
ADP	33.000.000	17,8%
Descobertos utilizados	267.735	0,1%

- O endividamento líquido no final do 1.º Semestre era de 185,3 M€, inferior ao registado em período homólogo do ano anterior, mas acima do orçamentado. Os resultados financeiros são negativos em 2,6 M€.
- 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 melhorou ligeiramente face a 2020 devido a uma descida mais acentuada dos gastos financeiros comparado com a descida dos ganhos. Relativamente ao orçamento, os Resultados Financeiros de 2021 estão melhor do que o previsto, pois no 1.º semestre deveríamos ter um resultado mais negativo 383 mil€.

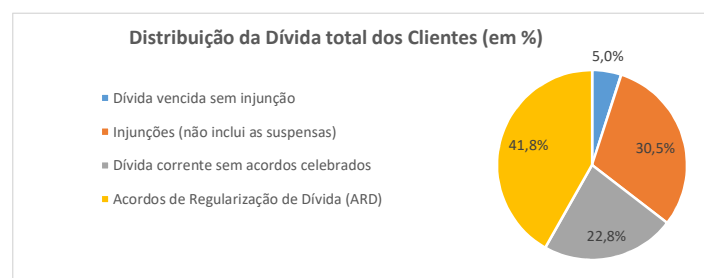
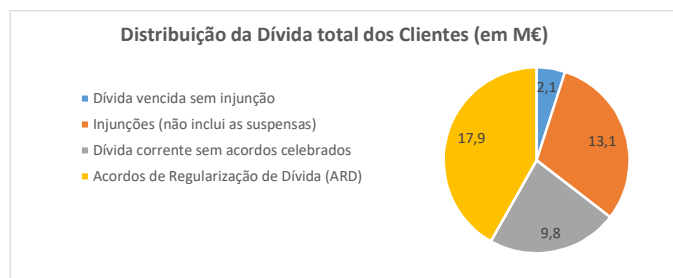
Indicadores de financiamento		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Gastos Financeiros relacionados com o endividamento	€	1.585.545	1.578.259			3.163.804	3.389.307	3.678.588	3.445.899	6.845.762	2020	-225.502	-6,7%	-3.681.958	-106,9%
Gastos com BEI	€	1.201.578	1.192.876			2.394.455	2.533.383	2.657.958	2.439.445	4.851.007		-138.928	-5,5%	-2.456.553	-100,7%
Gastos com Suprimentos	€	373.915	370.642			744.557	818.046	1.000.565	972.609	1.927.065		-73.489	-9,0%	-1.182.508	-121,6%
Gastos com Banca Comercial	€	46	2.116			2.162	19.284	1.525	0	0		-17.122	-88,8%	2.162	
Outros gastos relacionados com financiamento	€	10.006	12.625			22.630	18.594	18.540	33.845	67.690		4.037	21,7%	-45.060	-133,1%
Taxa média de financiamento	%	3,45%	3,41%			3,41%	3,41%	3,29%	3,91%	4,06%		0,01%		-0,64%	

- Os Gastos financeiros relacionados com o endividamento ascenderam a 3,2 M€ em 2021, -6,7% do que em 2020.

5.. DÍVIDAS DOS UTILIZADORES (CLIENTES) 2º Trimestre 2021

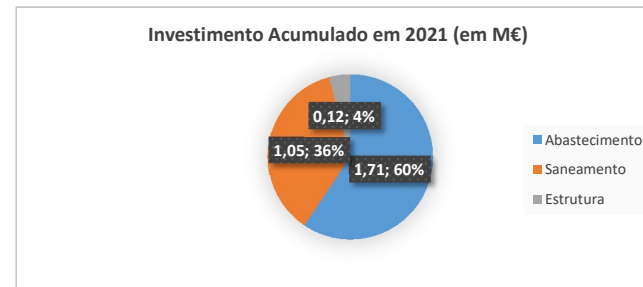
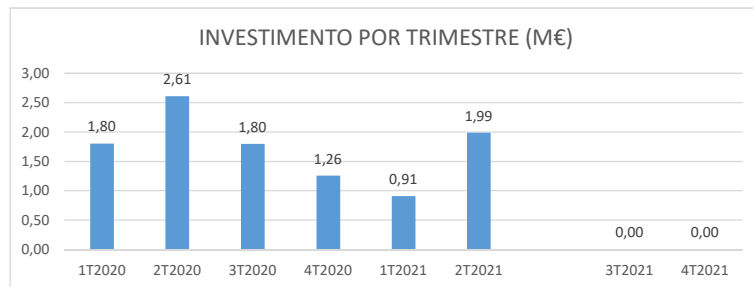
Dívidas de Utilizadores	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Dívida total	€	39.739.779	42.871.994		42.871.994	41.525.772	42.121.669	37.568.570	35.542.167	2020	1.346.222	3,2%	5.303.424	14,1%
Dívida vencida	€	13.159.358	15.196.686		15.196.686	30.737.718	28.401.896	26.578.970	26.797.325		-15.541.032	-50,6%	-11.382.284	-42,8%
Dívida vencida sem injunção	€	93.549	2.130.877		2.130.877	4.847.789	1.605.146	621.629	839.984		-2.716.912	-56,0%	1.509.248	242,8%
Injunções (não inclui as suspensas)	€	13.065.809	13.065.809		13.065.809	25.889.929	26.796.750	25.957.341	26.389.929		-12.824.120	-49,5%	-12.891.532	-49,7%
Dívida corrente	€	26.580.421	27.675.309		27.675.309	10.788.055	13.719.773	10.989.601	8.744.843		16.887.254	156,5%	16.685.708	151,8%
Dívida corrente sem acordos celebrados	€	8.885.431	9.761.651		9.761.651	7.544.991	10.465.268	10.989.601	8.744.843		2.216.660	29,4%	-1.227.949	-11,2%
Acordos de Regularização de Dívida (ARD)	€	17.694.990	17.913.657		17.913.657	3.243.064	3.254.505	0	0		14.670.594	452,4%	17.913.657	
Outros acordos de pagamento	€	0	0		0	0	0	0	0		0		0	
Dívida vencida: principais devedores	€	13.159.358	13.480.189		13.480.189	29.197.684	26.970.878	26.281.404	26.817.448	2020	-15.717.495	-53,8%	-12.801.215	-48,7%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	9.780.290	9.780.290		9.780.290	23.145.003	22.766.659	22.148.265	22.148.265		-13.364.714	-57,7%	-12.367.975	-55,8%
Tavira Verde	€	3.316.724	3.316.724		3.316.724	3.473.236	3.404.267	3.316.724	3.316.724		-156.513	-4,5%	0	0,0%
Vila do Bispo	€	62.345	62.345		62.345	500.342	799.952	816.415	1.352.459		-437.998	-87,5%	-754.070	-92,4%
Ambiolhão	€	0	320.831		320.831	2.079.101	0	0	0		-1.758.271	-84,6%	320.831	
Dívida vencida: principais devedores (% do total venc.)	€	100,0%	88,7%		88,7%	95,0%	95,0%	98,9%	100,1%	2020	-6,3%		-10,2%	-10,3%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	74,3%	64,4%		64,4%	75,3%	80,2%	83,3%	82,7%		-10,9%		-19,0%	-22,8%
Tavira Verde	€	25,2%	21,8%		21,8%	11,3%	12,0%	12,5%	12,4%		10,5%		9,3%	
Vila do Bispo	€	0,5%	0,4%		0,4%	1,6%	2,8%	3,1%	5,0%		-1,2%		-2,7%	
Ambiolhão	€	0,0%	2,1%		2,1%	6,8%	0,0%	0,0%	0,0%		-4,7%		2,1%	
Juros de mora acrescidos em Balanço (não incluídos acima)	€	2.576.133	2.713.846		2.713.846	6.008.617	5.046.908	0	0	2020	-3.294.772	-54,8%	2.713.846	
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	1.575.786	1.697.603		1.697.603	5.057.929	4.149.505				-3.360.326	-66,4%	1.697.603	
Tavira Verde	€	998.552	1.014.448		1.014.448	950.689	886.493				63.759	6,7%	1.014.448	
Vila do Bispo	€	1.795	1.795		1.795	0	10.910				1.795		1.795	
EMARP	€	0	0		0	0	1.129				0		0	

- A Dívida total dos utilizadores do sistema atingiu 42,9 M€ no 1.º Semestre 2021, dos quais 15,2 M€ relativos a dívida vencida;
- Dívida considerada em injunções ascende a 13,1€ (30,5% do total);
- O principal valor incluído na dívida vencida refere-se ao Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU: 64,4% das dívidas vencidas.
- Em Novembro de 2021 foi assinado um memorando de entendimento e posteriormente o ARD em 25 de Maio, motivo que justifica a redução substancial da dívida vencida, nomeadamente, 15,5 M€ (relativos a fornecimentos e TRH) face a 2020.

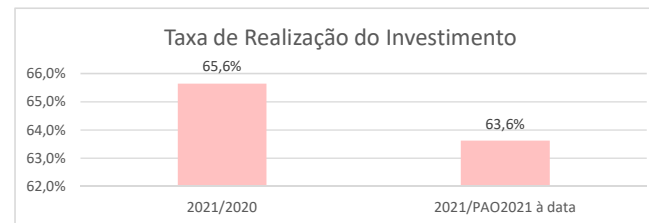
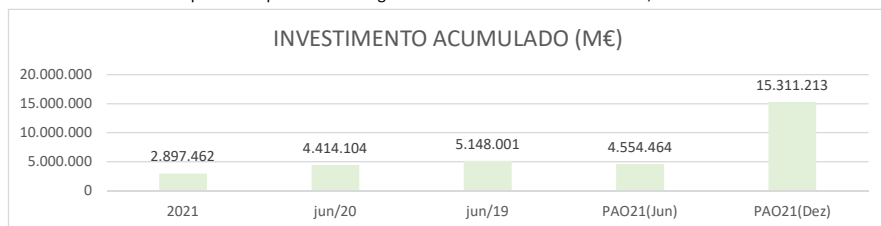


6.. INVESTIMENTO 2º Trimestre 2021

Investimento	€	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Investimento	€	908.242	1.989.220	0	0	2.897.462	4.414.104	5.148.001	4.554.464	15.311.213	2020	-1.516.642	-34,4%	-1.657.002	-36,4%
Abastecimento	€	439.942	1.272.728			1.712.670	2.010.245	998.484	3.122.928	6.922.577		-297.575	-14,8%	-1.410.258	-45,2%
Saneamento	€	449.824	596.426			1.046.250	2.145.792	3.969.524	1.076.310	6.298.931		-1.099.542	-51,2%	-30.060	-2,8%
Água para reutilização (ApR)	€	640	15.740			16.380	0	0	57.715	1.577.773		16.380		-41.335	-71,6%
Estrutura	€	17.836	104.326			122.161	258.067	179.993	297.510	511.932		-135.906	-52,7%	-175.349	-58,9%
Empreitadas	€	533.758	1.375.516			1.909.274	3.667.329	4.662.074	2.806.600	11.720.985		-1.758.055	-47,9%	-897.326	-32,0%
Fiscalizações + Estudos + Assessorias	€	69.762	152.689			222.451	352.588	196.769	377.302	860.195		-130.137	-36,9%	-154.851	-41,0%
Integração de Património	€	0	0			0	0	0	0	215.902		0		0	
Outros	€	304.722	461.015			765.737	466.596	289.159	1.370.561	2.514.118		299.141	64,1%	-604.825	-44,1%
Taxa execução orçamental em termos homólogos	%	52%	64%			64%									
Taxa execução orçamental (total orçamento)	%	6%	19%			19%									



- O investimento realizado acumulado no 1.º Semestre ascendeu a 2,9 M€. Face ao orçamento atingiu-se uma taxa de realização de 63,6%. Relativamente a 2020 observou-se igualmente uma variação no mesmo sentido, i.e., uma diminuição no Investimento de 1,5 M€.
- O Plano de Investimentos para 2021 prevê um valor global de investimento de cerca de 15,3M€.



- Para as principais obras no semestre estes são os valores reais e os orçamentados.

Principais Investimentos (em euros)	2021	PAO 2021 à data	PAO 2021 ano todo	% realizado s/ PAO 2021 ano todo
133-Nova Reserva do Barlavento	613.199	1.270.000	2.699.000	22,7%
340-Reparações e Melhorias em Infraestruturas do Sistema Multimunicipal de AA e AR	541.941	0	0	Não previsto em Orçamento
231-Beneficiações da ETA de Alcantarilha	341.457	0	0	Não previsto em Orçamento
215-Reformulação do sistema de telegestão do SMAAA	188.235	22.500	22.500	836,6%
252-Reparação do emissário submarino do Carvoeiro	128.014	0	0	Não previsto em Orçamento
337-Conclusão PE do Autódromo	90.765	58.507	58.507	155,1%

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL **2º Trimestre 2021**

GASTOS OPERACIONAIS		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO 2021	
(1) CMVMC	€	338.595	511.230			849.825	748.042	956.582	692.671	1.750.210	2019	-106.757	-11,2%	157.155	22,7%
(2) FSE	€	5.511.177	5.259.809			10.770.987	10.814.028	10.912.719	11.723.215	25.448.302		-141.733	-1,3%	-952.228	-8,1%
(3) GASTOS COM PESSOAL	€	1.480.607	1.451.373			2.931.980	2.790.414	2.728.224	3.042.400	6.084.800		203.756	7,5%	-110.420	-3,6%
(3.1) Reposição de direitos previstos no IRCT	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
(3.2) Valorização rem. não abrangidas por IRCT	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
(3.3) Rescisões/Indemnizações	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
(3.4) Integração PREVPAP	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
(3.5) Impacto da adoção do Conselho Fiscal	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
(3.6) Bolsa estágio, realocação, deslocação	€	0	3.128			3.128	6.069	0	10.304	32.972		3.128		-7.176	-69,6%

CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO 2021	
(4) Gastos Pessoal	€	1.480.607	1.451.373			2.931.980	2.790.414	2.728.224	3.042.400	6.084.800	2019	203.756	7,5%	-110.420	-3,6%
(5) Gastos operacionais corrigidos = 1 + 2 + 4	€	7.330.379	7.222.413			14.552.792	14.352.484	14.597.525	15.458.285	33.283.312		-44.733	-0,3%	-905.493	-5,9%
(6) Volume de negócios	€	12.273.727	15.357.286			27.631.013	27.318.891	27.138.141	28.795.676	62.491.572		492.872	1,8%	-1.164.663	-4,0%
(7) GO/VN = 5 / 6	€	59,72%	47,03%			52,67%	52,54%	53,79%	53,68%	53,26%		-1,1%		-1,0%	

CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS: RÁCIO APROVADO PELA UTAM		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO 2021		
Deduzir gastos autorizados da ETAR da Companheira	€	624.638	707.218			1.331.856	1.331.856	1.331.856	1.331.856	3.017.028	2019					
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	0	0			0	0	0	0	0						
Fornecimentos e Serviços Externos	€	612.773	693.784			1.306.557	1.306.557	1.306.557	1.306.557	2.959.717						
Gastos com Pessoal	€	11.866	13.434			25.300	25.300	25.300	25.300	57.311						
Deduzir gastos autorizados da ETAR de Faro- Olhão	€	340.044	385.000			725.044	725.044	725.044	725.044	1.642.428						
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	28.944	32.770			61.714	61.714	61.714	61.714	139.800						
Fornecimentos e Serviços Externos	€	233.634	264.522			498.156	498.156	498.156	498.156	1.128.464						
Gastos com Pessoal	€	77.466	87.707			165.173	165.173	165.173	165.173	374.164						
Deduzir faturação autorizada da ETAR da Companheira	€	945.898	1.070.950			2.016.848	2.016.848	2.016.848	2.016.848	4.568.727						
Portimão	€	854.014	960.002			1.814.016	1.814.016	1.814.016	1.814.016	4.142.566						
Lagoa	€	61.708	81.159			142.866	142.866	142.866	142.866	316.763						
Monchique	€	30.177	29.789			59.966	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	1.789.427	3.687.323						
Faro	€	513.870	574.758			1.088.629	1.088.629	1.088.629	1.088.629	2.257.979						
Olhão	€	259.450	267.103			526.553	526.553	526.553	526.553	1.125.529						
São Braz de Alportel	€	82.630	91.615			174.245	174.245	174.245	174.245	303.815						
Acrescer gastos IFRS 16	€	67.704	53.753			121.457	79.579	0	107.736	215.472						
(8) Gastos operacionais ajustados	€	6.433.401	6.183.948			12.617.349	12.375.162	12.540.625	13.509.120	28.839.328			76.724	0,6%	-891.772	-6,6%
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	309.651	478.460			788.111	686.328	894.868	630.956	1.610.410			-106.757	-11,9%	157.155	24,9%
Fornecimentos e Serviços Externos	€	4.732.474	4.355.256			9.087.730	9.088.894	9.108.006	10.026.237	21.575.593			-20.276	-0,2%	-938.507	-9,4%
Gastos com Pessoal	€	1.391.275	1.350.232			2.741.507	2.599.941	2.537.751	2.851.927	5.653.325			203.756	8,0%	-110.420	-3,9%
(9) Volume de negócios ajustado	€	10.471.878	13.352.860			23.824.738	23.512.615	23.331.865	24.989.401	54.235.522			492.872	2,1%	-1.164.663	-4,7%
(10) GO/VN ajustado = 8 / 9	%	61,44%	46,31%			52,96%	52,63%	53,75%	54,06%	53,17%			-0,8%		-1,1%	
(11) Ajustamento via Despacho nº 398/2020-SET	€	146.027	278.674			424.701	535.865	0	3.175	12.700						
Retirar gastos derivados do covid e políticas	€	25.184	90.679			115.863	52.491	0	3.175	12.700						
Acrescer quebra de faturação de água	€	120.843	187.995			308.838	483.374	0	0	0						
(12) Gastos operacionais ajustados após Despacho	€	6.408.217	6.093.269			12.501.486	12.322.671	12.540.625	13.505.945	28.826.628			-39.139	-0,3%	-1.004.460	-7,4%
(13) Volume de negócio ajustado após Despacho	€	10.592.721	13.540.855			24.133.576	23.995.989	23.331.865	24.989.401	54.235.522			801.710	3,4%	-855.825	-3,4%
(14) GO/VN ajustado após Despacho = 12 / 13	%	60,50%	45,00%			51,80%	51,35%	53,75%	54,05%	53,15%			-1,95%		-2,2%	

- O rácio GO/VN para o triénio 2019 / 2021, que foi aprovado pela UTAM, desconsiderado os gastos operacionais e a faturação das ETARs de Faro-Olhão e da Companheira.
- Ainda, pelo Despacho nº 398/2020-SET a empresa pode ajustar ainda o rácio da seguinte forma: deduzir aos gastos operacionais os gastos derivados do covid e das políticas seguidas; acrescer à faturação a quebra verificada devido também ao covid.
- Em 2021 o rácio atinge 51,80%, valor que se situa ligeiramente acima de 2020 (51,35%), mas abaixo do previsto em orçamento (54,05%).
- Para efeito do cumprimento do ponto 3.1 do despacho 395/2020 - SET o rácio gastos operacionais sobre o volume de negócios deve ser igual ou inferior ao de 2019. No 2.º trimestre de 2021 o rácio é cumprido.

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL (continuação)
2º Trimestre 2021

OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS (FSE)		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO	
Gastos com deslocações	€	3.355	4.273			7.628	9.085	28.005	5.214	10.429	2019	-20.377	-72,8%	2.414	46,3%
Gastos com ajudas de custo	€	0	0			0	2.679	2.614	0	0		-2.614	-100,0%	0	
Gastos com alojamento	€	0	0			0	2.449	7.122	1.200	2.400		-7.122	-100,0%	-1.200	-100,0%
Gastos com viaturas (sem estacionamento)	€	64.684	54.225			118.909	113.438	61.657	136.277	272.553		57.252	92,9%	-17.368	-12,7%
SOMA	€	68.039	58.498			126.537	127.651	99.397	142.691	285.382		-1.114	-0,9%	-16.154	-11,3%

- O conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custos e alojamento, e os associados com frota automóvel cumpre com o definido no ponto 3.1 do despacho n.º 395/2020 - SET, i.e., encontra-se abaixo do valor mais alto entre 2020 e 2019 (neste caso 2019).

ESTUDOS, PARECERES, PROJETOS, CONSULTORIA (FSE)		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO	
Trab Esp-Estudos/ Consultoria	€	45.513	13.460			58.973	15.321	8.510	45.000	90.000	2019	50.463	593,0%	13.973	31,1%
Trab. Especializ.-Assessoria Jurídica	€	69.000	69.429			138.429	77.501	280.900	138.400	276.800		-142.471	-50,7%	29	0,0%
Trab. Especializ.-Assist. Informática	€	35.489	72.155			107.644	42.308	48.636	41.082	82.164		59.009	121,3%	66.562	162,0%
Trab Esp-Assessoria Financeira	€	6.000	6.000			12.000	10.000	10.500	12.000	24.000		1.500	14,3%	0	0,0%
SOMA	€	156.003	161.044			317.046	145.130	348.546	236.482	472.964		-31.500	-21,7%	80.564	34,1%

- O conjunto dos encargos com estudos, pareceres, projetos e consultoria cumpre com o definido no ponto 3.1 do despacho n.º 395/2020 - SET, i.e., encontra-se acima do valor mais alto entre 2020 e 2019 (neste caso 2020).

RECURSOS HUMANOS		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Gasto com Pessoal	€	1.480.607	1.451.373			2.931.980	2.790.414	2.728.224	3.042.400	6.084.800	2020	141.566	5,1%	-110.420	-3,6%
Ajustamentos Covid-19	€	0	90.670			90.670	76.747	0	3.175	12.700		13.923	18,1%	87.495	275,7%
Órgãos Sociais	€	83.414	84.305			167.718	164.837	164.459	175.823	351.646		2.881	1,7%	-8.105	-4,6%
Absentismo (*)	€	0	0			0	0	0	0	0		0		0	
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	€	1.397.193	1.276.399			2.673.592	2.548.829	2.563.765	2.863.402	5.720.453	2020	124.763	4,9%	-189.810	-6,6%
Número total de RH (OS + Trabalhadores)	nº	182	182			182	178	175	192	209		4		-27	
Nº Órgãos Sociais (OS)	nº	12	12			12	12	12	12	12		0		0	
Nº Trabalhadores (sem OS)	nº	170	170			170	166	163	180	197		4		-27	

- Pese embora o conjunto dos encargos com pessoal, com exceção dos órgãos sociais e descontado o efeito do absentismo esteja acima do definido no ponto 3.1 do despacho n.º 395/2020 - SET, i.e., encontra-se acima do valor mais alto entre 2020 e 2019 (neste caso 2020), no segundo trimestre 2021 encontra-se abaixo do PAO aprovado, em linha com o definido naquela norma.

NÚMERO TOTAL DE VIATURAS DA FROTA AUTOMÓVEL		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Viaturas ligeiras	nº	69	69			69	67	65	70	72	2020	2	3,0%	-1	-1,1%
Viaturas ligeiras com grua	nº	1	1			1	2	0	1	1		-1	-50,0%	0	0,0%
Trator	nº	1	1			1	1	1	1	0		0	0,0%	0	0,0%
Viaturas pesadas	nº	1	1			1	1	1	0	0		0	0,0%	1	
SOMA	nº	72	72			72	71	67	72	73		1	1,4%	0	0,3%

INVESTIMENTOS AO ABRIGO DO PROGRAMA DE RECUPERAÇÃO E RESILIÊNCIA		Valor Trimestre				Acumulado				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)
Reforço Sistema Aviso Barragem Odelouca (SAABO)	€	0	0			0	0		7.898	7.898
Sistemas de Medição de Energia	€	0	14.225			14.225	0		111.946	111.946
Estação Elevatória: reutilização água tratada ETAR VRSA	€	640	16.380			17.020	0		57.715	1.577.773
Central de secagem solar de lamas da ETAR de VRSA	€	0	147			147	0		204.500	1.449.500
SOMA	€	640	30.752			31.392	0		382.059	3.147.117

INDICADOR FINANCEIRO		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	jun/20	jun/19	PAO21(Jun)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
ENDIVIDAMENTO BRUTO	€	183.976.047	185.325.444			185.325.444	198.871.300	223.810.544	176.256.064	168.785.901	2020	-13.545.856	-6,8%	16.539.543	9,4%
Capital Social	€	29.825.000	29.825.000			29.825.000	29.825.000	29.825.000	29.825.000	29.825.000					
Novos Investimentos Relevantes	€	0	0			0									
Investimentos IRR	€	640	30.752			31.392									
Variação do nível de endividamento ajustado	€	-7,3%	-5,9%			-5,9%									
Margem face ao limite	€	21.409.302	18.150.534			18.151.174									

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

- Em relação a Recursos Humanos, em 2021 a empresa tem 170 efetivos sem órgãos sociais, abaixo do previsto em orçamento.
- Quanto à variação do nível de Endividamento bruto a empresa cumpre o limite.

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO SEGUNDO TRIMESTRE DE 2021

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 2021 da Águas do Algarve (adiante também designada por AdA), que compreendem a Demonstração da Posição Financeira em 30 de junho de 2021 (que evidencia um total de ativos de 493 375 349 euros e um total de capital próprio de 30 725 668 euros, incluindo um resultado líquido de 534 843 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 2021.

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 2021-2023 (PAO) aprovado pelo Conselho de Administração da AdA no dia 9 de outubro de 2020, submetido à aprovação da tutela em 10 de dezembro de 2020, tendo obtido a 31 de janeiro de 2021, a concordância do mesmo.

2. A análise da evolução revela que os objetivos previstos no orçamento e os valores relativos ao exercício económico de 2021, encontram-se globalmente abaixo da linha com o orçamentado, refletindo assim, a quebra do consumo consequência das políticas de confinamento.

3. As vendas respeitantes ao abastecimento de água totalizam em 30 de junho de 2021 cerca de 14,5 milhões de euros, valores, cerca de 1,1 milhões de euros abaixo do previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, evidenciando ainda assim um aumento de cerca de 429 mil euros face ao valor real de 30 de junho de 2020. No que se refere ao volume de negócios do saneamento, as prestações de serviços, totalizaram cerca de 13,1 milhões de euros, valores em linha com o previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, e cerca de 117 mil de euros inferior ao valor real do período homólogo do ano anterior, sendo esta variação explicada pela redução da tarifa em conformidade com a variação da taxa de atualização considerada.

4. Os gastos operacionais que totalizam cerca de 23,9 milhões de euros (excluindo o impacto dos serviços de construção - IFRIC 12) em 30 de junho de 2021, apresentam um aumento de 3% face aos montantes registados em período homologado, tendo ficado ainda assim cerca de 1 milhão de euros abaixo do montante orçamentado. Constatou-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 52,67%, cumprindo com o previsto no Despacho nº 395/2020-SET, sendo inferior ao rácio verificado em 2019 (ano de referência) e ao orçamentado para 2021. O Rácio GO/VN ascende a 51,8%, se desconsiderados a faturação e gastos operacionais das ETAR da Companhia e de Faro-Olhão.

5. No que respeita ao plano de redução de custos, conforme previsto no Despacho nº 395 /2020-SET, relativamente aos gastos com pessoal a Empresa encontra-se em cumprimento face ao orçamento, embora se encontre em incumprimento quando comparado com o exercício de 2020. Relativamente aos gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, a Empresa encontra-se em incumprimento face ao montante orçamentado, não obstante de se encontrar em cumprimento face ao exercício de 2019.

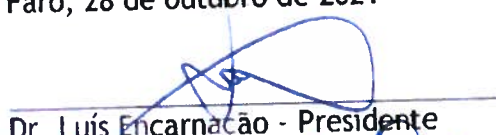
6. A dívida total dos utilizadores do sistema ascendeu a cerca de 42,9 milhões de euros, tendo ficado 14 % acima do previsto ~~que era expectável~~. As dívidas vencidas de utilizadores do sistema (clientes) totalizam em 30 de junho de 2021 cerca de 15,2 milhões de euros, dos quais, cerca de 13 milhões de euros são referentes a ações judiciais (injunções) interpostas pela AdA. Salienta-se que, 64,4% do valor da dívida vencida refere-se a uma única entidade municipal.

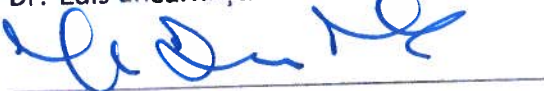
7. O nível de endividamento líquido acumulado a 30 de junho de 2021 ascende a 185,3 milhões de euros, sendo inferior ao período homologado do ano anterior, embora acima do orçamentado.

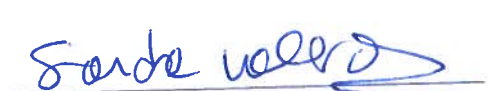
Conclusão

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 homologado e os desvios face ao previsto. Recomendamos que as situações anteriormente mencionadas nos pontos 4 a 7 sejam monitorizadas pela AdA para que se encontrem em cumprimento a 31 de dezembro de 2021.

Faro, 28 de outubro de 2021


Dr. Luís Encarnação - 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 2021

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da Águas do Algarve, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao segundo trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 2º trimestre de 2021", que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

2 É da responsabilidade do Conselho da Administração da Entidade a implementação e manutenção de um adequado sistema de informação, o total e adequado registo das transações financeiras ocorridas, bem como a preparação e submissão oportuna de mapas financeiros requeridos pela legislação aplicável.

3 A nossa responsabilidade consiste em acompanhar a atividade da Entidade ao longo do período e na elaboração de um Memorando de Acompanhamento trimestral, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico ou de controlo interno, entendemos dever realçar.

Âmbito

4 Para a elaboração do presente Memorando de Acompanhamento, efetuámos os seguintes procedimentos:

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021;
- 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 2021.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no nº2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 59º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;

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 64º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
- Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 65º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
- Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
- Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
- Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do n.º 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por "Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 2º trimestre de 2021".

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 55 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 igual ou inferior a 55 dias, o que se verificou, encontrando-se assim em cumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em cumprimento comparativamente com o ano de 2019 e com o orçamento.

5.5 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal, face ao orçamento, não obstante de se encontrar em incumprimento face ao exercício de 2020. Quanto aos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel a Entidade encontra-se em cumprimento. Relativamente aos gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, a Entidade encontra-se em incumprimento face ao montante orçamentado, não obstante de se encontrar em cumprimento face ao exercício de 2019.

5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2021 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.8 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.

24 de setembro de 2021

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.