

Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa Referente ao 3º 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: 08/novembro/2021

1.. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS											3º Trimestre 2021				
Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO		
Venda de água	€	5.714.385	8.797.907	11.765.438		26.277.730	25.798.900	27.761.245	28.834.218	36.254.452	N/A	478.830	1,9%	-2.556.488	-8,9%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.559.343	6.559.379	6.559.748		19.678.470	19.855.130	19.736.346	19.677.840	26.237.120		-176.661	-0,9%	629	0,0%
Rend. Construção (IFRIC 12)	€	873.716	2.015.365	1.702.728		4.591.810	6.076.632	7.195.551	19.416.117	25.438.578		-1.484.822	-24,4%	-14.824.307	-76,4%
Desvio de recuperação de gastos	€	-822.011	-2.746.154	-3.856.220		-7.424.386	-6.428.477	0	-4.862.754	-6.180.714		-995.909	-15,5%	-2.561.632	-52,7%
Volume de Negócios	€	12.325.432	14.626.497	16.171.694		43.123.623	45.302.185	54.693.142	63.065.421	81.749.436		-2.178.562	-4,8%	-19.941.798	-31,6%
Custo das vendas/variação inventários	€	338.595	511.230	709.542		1.559.367	1.505.935	1.578.436	1.370.094	1.750.210		53.432	3,5%	189.274	13,8%
Gastos Serv Construção (IFRIC 12)	€	788.381	1.931.819	1.629.950		4.350.151	5.809.627	6.943.413	19.210.832	25.180.465		-1.459.476	-25,1%	-14.860.681	-77,4%
Margem Bruta	€	11.198.455	12.183.448	13.832.203		37.214.105	37.986.623	46.171.293	42.484.496	54.818.761		-772.517	-2,0%	-5.270.390	-12,4%
Fornecimentos e serviços externos	€	5.511.177	5.259.809	7.165.151		17.936.138	17.789.949	18.236.148	19.493.933	25.448.302		146.188	0,8%	-1.557.795	-8,0%
Gastos com pessoal	€	1.480.607	1.451.373	1.477.213		4.409.194	4.168.669	4.101.982	4.563.600	6.084.800		240.525	5,8%	-154.406	-3,4%
Amortizações, Depreciações e Reversões do exercício	€	3.906.522	5.027.474	6.659.891		15.593.888	15.179.796	16.280.822	16.321.639	20.729.682		414.092	2,7%	-727.751	-4,5%
Provisões do exercício	€	0	0	0		0	81.500	0	0	0		-81.500	-100,0%	0	
Perdas por imparidade e reversões	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0		0	
Subsídios ao Investimento	€	1.095.344	1.456.858	1.939.407		4.491.609	4.382.886	5.069.581	3.706.320	4.868.427		108.723	2,5%	785.289	21,2%
Subsídios à exploração	€	55	0	5.250		5.305	123.859	15.532	10.777	14.370		-118.554	-95,7%	-5.472	-50,8%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€	166.868	225.787	50.560		443.215	486.314	734.142	377.052	489.383		-43.099	-8,9%	66.163	17,5%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€	231.519	84.362	216.088		531.969	505.754	363.225	247.112	337.763		26.215	5,2%	284.857	115,3%
Resultados Operacionais	€	1.460.199	1.760.224	640.132		3.860.555	5.292.894	12.266.537	5.692.482	7.287.154		-1.432.339	-27,1%	-1.831.927	-32,2%
Gastos Financeiros	€	1.673.156	1.619.537	1.585.505		4.878.198	5.212.796	5.616.922	5.185.389	6.891.521		-334.598	-6,4%	-307.191	-5,9%
Proveitos Financeiros	€	315.967	380.830	238.570		935.367	1.184.579	1.874.621	735.531	980.707		-249.212	-21,0%	199.837	27,2%
Resultados Financeiros	€	-1.357.189	-1.238.707	-1.346.935		-3.942.831	-4.028.217	-3.742.300	-4.449.859	-5.910.813		85.386	2,1%	507.028	11,4%
Resultados antes de imposto	€	103.011	521.516	-706.802		-82.275	1.264.678	8.524.236	1.242.624	1.376.341		-1.346.953	-106,5%	-1.324.899	-106,6%
Imposto do exercício	€	322.157	1.245.424	615.344		2.182.925	3.568.310	3.400.585	2.473.410	3.061.514		-1.385.385	-38,8%	-290.486	-11,7%
Imposto diferido	€	-265.155	-309.282	-613.815		-1.188.252	-1.159.194	-1.298.447	-883.539	-1.093.618		-29.058	2,5%	-304.713	34,5%
Imposto diferido sobre o DRG	€	-208.133	-695.326	-976.395		-1.879.854	-1.627.691	0	-1.231.249	-1.495.187		-252.164	15,5%	-648.605	52,7%
Resultado Líquido do Exercício	€	254.142	280.701	268.064		802.907	483.253	6.422.098	884.001	903.632		319.654	66,1%	-81.095	-9,2%
Resultado da Atividade	€	868.020	2.331.529	3.147.889		6.347.438	5.284.039	6.422.098	4.515.506	5.589.159	N/A	1.063.399	20,1%	1.831.932	40,6%
Desvio de recuperação de gastos	€	-822.011	-2.746.154	-3.856.220		-7.424.386	-6.428.477	0	-4.862.754	-6.180.714		-995.909	15,5%	-2.561.632	52,7%
Imposto diferido sobre o DRG	€	-208.133	-695.326	-976.395		-1.879.854	-1.627.691	0	-1.231.249	-1.495.187		-252.164	15,5%	-648.605	52,7%
Resultado Líquido do Exercício	€	254.142	280.701	268.064		802.907	483.253	6.422.098	884.001	903.632		319.654	66,1%	-81.095	-9,2%
Gastos Operacionais sem IFRIC	€	11.403.769	12.475.674	16.062.357		39.941.801	39.212.163	40.931.530	42.126.317	54.502.377	N/A	729.638	1,9%	-2.184.516	-5,2%

- O apuramento do resultado líquido acumulado de +802 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 2021 feito considerando as regras definidas pelo regulador ERSAR, nomeadamente (-)5,54 M€ (DRG Líquida).
- Face a 2020 existe uma variação favorável do Resultado Líquido (+66,1% ou +320 mil€).
- Se considerarmos apenas o Resultado da Atividade (sem o efeito Regulação, Desvio de Recuperação de Gastos) verifica-se um valor acumulado de 6,35 M€ que contrapõe com 5,3 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 302 mil€ (+0,66%); Custo das Matérias Vendidas Matérias Consumidas aumento 53 mil€ (+3,5%); FSE aumento de 146 mil€ (+0,8%); Gastos com Pessoal aumento de 240 mil€ (+5,8%); Amortizações aumento de 414 mil€ (+2,7%); Provisões do Exercício diminuição de 81,5 mil€; Subsídios ao Investimento aumento de 108 mil€ (+2,5%); Subsídios à Exploração diminuição de 119 mil€ (-95,7%); Outros Gastos Operacionais redução de 43 mil€; Outros Rendimentos Operacionais aumento de 26 mil€, Gastos Financeiros redução 334 mil€; Rendimentos Financeiros redução de 249 mil€; Impostos do Exercício redução de 1,39 M€ (-38,8%); Imposto Diferido (sem efeito DRG) redução de 29,1 mil€.
 - Relativamente à redução dos Impostos do Exercício, 954.758,99€ é justificado pela revisão da modelo 22 do ano 2019 - reembolso alusivo ao recálculo do montante das amortizações e dos subsídios, contabilísticos e fiscais.
- Relativamente ao orçamentado para os nove meses do ano, verifica-se que o Resultado da Atividade está 1,83M€ acima do previsto ou seja +40,6%.
- A Venda de água (26,28M€) está 1,9% acima do ano anterior e 8,9% abaixo do orçamento. Apesar de se ter verificado uma quebra relativamente ao primeiro trimestre de 2020, as medidas de confinamento adotadas no segundo e terceiro 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, em volume faturado face a 2020, 10,8% em Lagoa, 6,5% em Lagos, 6,5% em Faro, 2,4% em Albufeira e 2,3% 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 (19,68M€), verifica-se uma ligeira diminuição face a 2020 (-176 mil€) 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 (+629€), 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.
- Relativamente aos Rendimentos e Gastos de Contrução (IFRIC 12) houve uma discrepância nos valores orçamentados, que foram significativamente superiores ao real, tanto em proveito como em custo no entanto o impacto em termos de margem IFRIC não tem grande expressão, i.e., em 2021 à data registámos 241,7 mil €, enquanto que em termos orçamentais a margem IFRIC acumulada em 2021 foi de 205,3 mil €.

1.. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (continuação) **3º Trimestre 2021**

- O Desvio de Recuperação de Gastos em 2021 atingiu 7,4 M€, contra 6,4 M€ em 2020 e 4,9 M€ orçamentado. Embora as diferenças eram inconsequentes no primeiro semestre deste ano comparado com o período homólogo do ano anterior, no termo do terceiro trimestre, a mesma variação aumentou ficando nos 15,5% (996 mil€) relativamente a 2020 e 2,56 M€ (52,7%) acima do previsto em orçamento.
- Estes valores derivam diretamente da variação dos Resultados da Atividade no biénio 2021 e 2020 e do previsto em orçamento 2021.
- Os Gastos Operacionais sem o efeito da IFRIC12 ascendem a 39,94 M€ evidenciando um acréscimo de 1,8% face ao ano anterior (39,21 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.
- Os FSEs têm uma realização de 17,9 M€, +0,8% do que em 2020, e -8% do que o orçamentado.
- Os Gastos com Pessoal ascendem a 4,41 M€, i.e., +240 mil€ (+5,8%) acima de do registado em 2020 e 3,4% abaixo do orçamento (-154 mil€).

Fornecimentos e Serviços Externos		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Subcontratos	€	2.566.205	2.528.707	3.417.185		8.512.097	7.518.121	6.020.022	9.588.499	12.444.539	N/A	993.976	13,2%	-1.076.403	-11,2%
Trabalhos Especializados	€	891.590	986.831	1.279.889		3.158.310	2.690.385	3.205.854	2.881.022	3.761.500		467.925	17,4%	277.287	9,6%
Publicidade e Propaganda	€	74.029	42.825	37.482		154.336	210.264	199.384	213.000	284.000		-55.928	-26,6%	-58.664	-27,5%
Vigilância e Segurança	€	54.472	41.359	42.273		138.105	173.912	91.255	99.459	132.612		-35.807	-20,6%	38.646	38,9%
Honorários	€	18.998	11.639	12.976		43.613	32.178	37.180	92.709	123.612		11.435	35,5%	-49.096	-53,0%
Conservação e reparação	€	632.057	665.178	653.781		1.951.016	2.155.442	2.460.352	2.273.015	3.022.686		-204.426	-9,5%	-321.999	-14,2%
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	€	4.900	4.074	5.521		14.495	6.983	16.229	9.000	12.000		7.512	107,6%	5.495	61,1%
Livros e Documentação Técnica	€	401	1.004	94		1.498	2.934	1.511	900	1.200		-1.435	-48,9%	598	66,5%
Material de Escritório	€	4.114	2.117	6.307		12.537	16.550	17.135	693	924		-4.013	-24,2%	11.844	1709,4%
Artigos para Oferta	€	466	0	0		466	5.043	1.197	9.000	12.000		-4.577	-90,8%	-8.534	-94,8%
Energia e fluidos	€	920.709	503.835	995.924		2.420.467	3.990.069	5.005.723	3.421.278	4.446.086		-1.569.601	-39,3%	-1.000.811	-29,3%
Deslocações e Estadas	€	3.355	4.273	1.822		9.450	17.774	39.162	7.821	10.429		-8.324	-46,8%	1.628	20,8%
Transportes de pessoal	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0		0	
Transportes de mercadorias	€	3.474	2.915	4.484		10.873	9.484	10.883	9.000	12.000		1.389	14,6%	1.873	20,8%
Rendas e Alugueres	€	-840	41.116	42.167		82.443	128.849	288.144	127.994	170.659		-46.405	-36,0%	-45.551	-35,6%
Comunicações	€	16.682	15.151	17.218		49.051	61.112	49.526	19.426	25.901		-12.061	-19,7%	29.626	152,5%
Seguros	€	126.446	124.407	122.467		373.320	348.591	194.777	370.317	493.756		24.729	7,1%	3.003	0,8%
Contencioso e Notariado	€	831	11.232	1.460		13.523	1.563	10.556	2.700	3.600		11.959	765,1%	10.823	400,8%
Despesas de Representação	€	1.016	38	0		1.054	412	4.845	450	600		642	155,6%	604	134,2%
Limpeza, Higiene e Conforto	€	27.239	26.323	23.906		77.469	30.167	16.750	36.000	48.000		47.302	156,8%	41.469	115,2%
Outros Serviços	€	165.036	246.785	500.196		912.016	390.119	565.661	331.650	442.200		521.898	133,8%	580.366	175,0%
TOTAL	€	5.511.177	5.259.809	7.165.151		17.936.138	17.789.949	18.236.148	19.493.933	25.448.302		146.188	0,8%	-1.557.795	-8,0%

Os FSEs registam um aumento face a 2020 de 146 mil€ (+0,8%) resultante da conjugação do seguinte:

» do lado dos aumentos há sobretudo a registar os gastos com subcontratação (994 mil€), que refletem o novo modelo de subcontratação no sistema do saneamento.

» um aumento da rubrica Trabalhos Especializados que eleva-se a 468 mil€ (17,4%), um aumento em outros serviços (522 mil€; 133,8%), na rubrica seguros (25 mil€; 7,1%).

» do lado das diminuições verifica-se uma variação nos gastos com energia e fluidos, 1,57 M€ (39,3%), justificado pelo estorno de um acréscimo de gastos (270 mil€) em 2020, alusivo a 2019, pelo aumento da refaturação aos prestadores de serviços de subcontratos do saneamento (675 mil€) e pela redução das tarifas praticadas pelos fornecedores de eletricidade que preticam à data um preço unitário 17,2% mais baixo do que em período homólogo de 2020.

» uma diminuição nos gastos com Conservação e Reparação (204 mil€; 9,5%).

» uma diminuição nos gastos com publicidade em propaganda, 56 mil€

» uma diminuição nos gastos com Vigilância e Segurança (35 mil€; 20,6%).

2. BALANÇO

3º 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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Ativos não correntes	€	436.406.747	435.722.702	434.213.266	0	434.213.266	444.615.190	451.402.212	435.002.259	432.624.036	N/A	-10.401.924	-2,3%	-788.993	-0,2%
Ativo fixo Intangível	€	403.802.015	402.154.770	399.103.706		399.103.706	411.640.253	408.282.224	398.010.206	395.422.965		-12.536.547	-3,0%	1.093.500	0,3%
Ativo fixo Tangível	€	995.377	985.526	978.187		978.187	1.003.941	1.030.437	967.856	958.829		-25.754	-2,6%	10.331	1,1%
Investimentos Financeiros	€	6.381	7.203	8.016		8.016	4.653	2.817.489	7.435	8.140		3.363	72,3%	580	7,8%
Ativos sob direito de uso	€	328.687	276.181	231.078		231.078	231.036	0	267.187	220.589		42	0,0%	-36.109	-13,5%
Impostos diferidos ativos	€	31.274.287	32.299.021	33.892.092		33.892.092	30.656.902	22.817.514	34.691.570	34.955.508		3.235.190	10,6%	-799.478	-2,3%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	0				0	0	0	0	0		0		0	
Clientes e Outros ativos não correntes	€	0		187		187	1.078.405	16.454.547	1.058.005	1.058.005		-1.078.218	-100,0%	-1.057.818	-100,0%
Ativos correntes	€	53.421.719	57.652.648	60.563.774	0	60.563.774	61.181.346	64.265.363	55.788.071	44.470.958		-617.572	-1,0%	4.775.703	8,6%
Inventários	€	2.434.530	2.476.396	2.481.264		2.481.264	2.662.983	384.409	1.583.111	1.408.204		-181.719	-6,8%	898.152	56,7%
Clientes	€	37.021.166	23.333.401	25.253.763		25.253.763	43.601.621	40.830.175	42.503.009	32.959.480		-18.347.858	-42,1%	-17.249.247	-40,6%
Estado e outros entes públicos	€	131.457	198.521	414.522		414.522	350.660	272.583	425.943	301.452		63.862	18,2%	-11.421	-2,7%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	0				0	0	0	0	378.046		0		0	
Outros ativos correntes	€	13.468.561	31.398.167	32.138.999		32.138.999	14.406.732	20.742.022	11.120.245	9.386.188		17.732.267	123,1%	21.018.755	189,0%
Apoio de tesouraria à AdP SGPS	€	0				0	0	0	0	0		0		0	
Disponibilidades	€	366.005	246.163	275.226		275.226	159.350	2.036.174	155.762	37.589		115.876	72,7%	119.464	76,7%
Ativo total	€	489.828.466	493.375.349	494.777.040	0	494.777.040	505.796.535	515.667.575	490.790.330	477.094.995		-11.019.496	-2,2%	3.986.710	0,8%
Capital Social	€	29.825.000	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		3.275.316	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		-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	802.907		802.907	483.253	6.422.098	884.001	903.632		319.654	66,1%	-81.095	-9,2%
Capital Próprio	€	30.444.966	30.725.668	30.993.731	0	30.993.731	29.934.713	44.414.969	30.778.236	30.797.867		1.059.018	3,5%	215.495	0,7%
Passivos não Correntes	€	406.890.195	399.500.646	403.622.626	0	403.622.626	417.459.187	413.469.438	411.145.643	400.323.203		-13.836.560	-3,3%	-7.523.017	-1,8%
Provisões	€	81.500	81.500	81.500		81.500	679.839	598.339	679.839	679.839		-598.339	-88,0%	-598.339	-88,0%
Financiamentos obtidos	€	151.341.537	141.331.124	140.909.413		140.909.413	157.176.645	171.765.136	147.480.401	140.178.669		-16.267.232	-10,3%	-6.570.988	-4,5%
Passivos da locação	€	95.268	82.461	82.155		82.155	35.377	0	35.377	35.377		46.778	132,2%	46.778	132,2%
Outros passivos não correntes	€	2.928.737	2.924.335	2.887.830		2.887.830	3.240.698	3.273.194	3.192.583	3.140.890		-352.868	-10,9%	-304.753	-9,5%
Impostos diferidos passivos	€	6.272.435	6.292.560	6.295.421		6.295.421	6.546.204	6.435.371	4.615.459	1.677.501		-250.783	-3,8%	1.679.962	36,4%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	25.712.270	28.458.424	32.314.644		32.314.644	24.840.228	0	28.683.460	29.725.870		7.474.416	30,1%	3.631.184	12,7%
Acréscimos de custos do investimento contratual	€	65.884.259	67.212.912	69.064.308		69.064.308	68.017.779	69.048.038	74.326.165	75.919.125		1.046.530	1,5%	-5.261.857	-7,1%
Subsídios ao investimento	€	154.574.188	153.117.330	151.987.355		151.987.355	156.922.417	162.349.360	152.132.359	148.965.932		-4.935.061	-3,1%	-145.004	-0,1%
Passivos Correntes	€	52.493.305	63.149.036	60.160.682	0	60.160.682	58.402.636	57.783.167	48.866.450	45.973.924		1.758.046	3,0%	11.294.232	23,1%
Financiamentos obtidos	€	32.634.510	43.994.321	39.760.212		39.760.212	36.788.491	35.161.585	28.369.499	28.607.232		2.971.721	8,1%	11.390.713	40,2%
Passivos da locação	€	182.891	163.068	138.356		138.356	172.565	0	194.495	193.109		-34.209	-19,8%	-56.139	-28,9%
Fornecedores	€	5.034.068	6.800.502	6.597.474		6.597.474	6.977.643	7.605.959	7.769.232	6.336.942		-380.170	-5,4%	-1.171.758	-15,1%
Outros passivos correntes	€	13.840.918	9.476.430	10.428.863		10.428.863	11.211.055	11.823.356	9.937.900	8.431.734		-782.191	-7,0%	490.963	4,9%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	276.978	1.522.402	1.147.263		1.147.263	1.144.732	1.053.915	713.951	0		2.531	0,2%	433.312	60,7%
Estado e outros entes públicos	€	523.940	1.192.313	2.088.513		2.088.513	2.108.149	2.138.353	1.881.373	2.404.907		-19.636	-0,9%	207.140	11,0%
Passivo total	€	459.383.500	462.649.682	463.783.308	0	463.783.308	475.861.822	471.252.605	460.012.093	446.297.127		-12.078.514	-2,5%	3.771.215	0,8%
Total do Passivo e do Capital Próprio	€	489.828.466	493.375.349	494.777.040	0	494.777.040	505.796.535	515.667.575	490.790.330	477.094.994		-11.019.496	-2,2%	3.986.710	0,8%

- O Ativo total atinge os 494,8 M€, representando o ativo fixo tangível e intangível o valor de 400 M€.
- As Dívidas de Clientes totais apresentam uma diminuição de 18,35 M€ face a setembro 2020, e de 17,25M€ face a igual período de orçamento de 2021. Esta situação é explicada da seguinte forma:
 - Passagem, a 25 de maio 2021, de 16,6 M€ (capital e juros) para a conta 41600001 - At.Financ. justo valor atr. outro rend.integral - na sequência da assinatura do ARD com o Cliente VRSA + SGU. Este acordo começou a ser executado em 17 de setembro com o pagamento do capital da primeira prestação, nomeadamente, 167,9 mil€ de 239,8 mil€ (capital + juros).
 - Os juros de mora não faturados eram contabilizados, entre outros acréscimos de rendimentos, em 2020, na conta 27218000 - Outros Devedores p/ Acréscimo de Rendimento, que concorria para a rubrica de Clientes (7,7 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 (2,86M€).
 - A restante diferença reside no aumento efetivo da dívida total de clientes de 2020 para 2021 (+1,68 M€).
- Relativamente a litígios com clientes temos:
 - Vila Real de Santo António: temos registados como contencioso o valor de 9,8 M€, mais juros ainda não faturados (1,8 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€ vencidos acrescido de 1,8 mil€ de juros de mora não faturados.
- Ativo: notas sobre desvios:**
 - Ativo Fixo Intangível: -12,5 M€ do que em 2020 e -1,1M € do que em orçamento: atraso na execução das obras e efeito das amortizações.
 - Impostos diferidos ativos: +3,2 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: +17,7 M€ face ao período homólogo de 2020 e +21,0 M€ face ao orçamentado:
 - conta 41600001 - At.Financ. justo valor atr. outro rend.integral: +14,5 M€ face ao período homólogo de 2020 e +16,6 M€ face ao orçamentado à data (ver nota Dívida de Clientes)
 - conta 27211600 - Devedores p/ Acrésc.Rend.-Juros a Receber - Outros: +2,86 M€; no orçamento e em 2020 os juros de mora não faturados estavam em Clientes na conta 27218000.
- O valor das disponibilidades é de 275 mil€.
- Capital Próprio: notas sobre desvios:**
 - Resultados Transitados e Reservas Legais: +739 mil€ Desvio justificado pela aplicação dos resultados de 2020 líquido do efeito do Desvio de Recuperação de Gastos 2020.
 - Resultado do Exercício: +320 mil€. Corresponde a variação do resultado do exercício face aquele registado em período homólogo de 2020.
- 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: +7,5 M€ do que em 2020; +3,6 M€ 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 com um desvio de 3,6M€ face a 13,9M€ no binómio anterior (real vs orçamento 2020).
 - Acréscimo de Investimento Contratual: +1 M€ do que em 2020 e -5,3 M€ do que em orçamento; a taxa de execução acumulada do investimento é de 51% face ao orçamento em período homólogo.
 - Subsídios ao Investimento: - 4,9 M€ do que em 2020 e -145 mil€ do que em orçamento; atraso na execução das obras, e portanto também no reconhecimento do passivo em subsídios.
 - Financiamento obtidos (correntes): +2,98 M€ do que em 2020; +11,4 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€. Em julho 2021, reduziu-se em 4 M€ o endividamento de curto prazo contraído junto da AdP (linha de apoio a tesouraria). Alimenta-se a expectativa de vir a reduzir a dívida de curto prazo via recebimento dos valores contido no ARD celebrado com VRSA e SGU em 25 de maio 2021.
 - Fornecedores: -380 mil€ do que em 2020; (-)1,2 M € do que em orçamento.
 - Outros Passivo correntes: -782 mil € do que em 2020 e +491 mil€ do que em orçamento:
 - conta 27221280 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Conserv. e Manutenção -900 mil€ face a 2020;
 - conta 27221800 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Diversos -488 mil€ face a 2020;
 - conta 27813001 - ODC-Credores Diversos -190 mil€ face a 2020;
 - conta 23410000 - Acrésc. Custos - Férias e Subsídio de Férias (ano n) +637 mil€ face a 2020;
 - conta 28248800 - Rendimentos Reconhecer +149 mil€ face a 2020;

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

Volume de Negócios		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
(venda água + prestação serviços saneamento)		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Venda + Prestação de Serviços	€	12.273.727	15.357.286	18.325.186		45.956.199	45.654.030	47.497.591	48.512.059	62.491.572	N/A	302.169	0,7%	-2.555.859	-5,3%
Venda de água	€	5.714.385	8.797.907	11.765.438		26 277 730	25 798 900	27 761 245	28 834 218	36 254 452		478.830	1,9%	-2.556.488	-8,9%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.559.343	6.559.379	6.559.748		19 678 470	19 855 130	19 736 346	19 677 840	26 237 120		-176.661	-0,9%	629	0,0%
Volume de atividade (faturado)	Mm3	20.498.231	27.352.589	36.374.241		84.225.062	82.176.404	90.245.863	88.562.298	112.411.259		2.048.657	2,5%	-4.337.236	-4,9%
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	12.086.262	18.608.095	24.884.578		55.578.935	54.074.108	58.941.071	60.986.079	76.680.313		1.504.827	2,8%	-5.407.144	-8,9%
Volume de atividade - Saneamento	Mm3	8.411.969	8.744.494	11.489.663		28.646.127	28.102.296	31.304.792	27.576.218	35.730.946		543.830	1,9%	1.069.908	3,9%
Tarifa da água	€/m3	0.4728	0.4728	0.4728		0.4728	0.4771	0.4710	0.4728	0.4728					

- A faturação de água totaliza 26,3 M€. Face a 2020 verificou-se um aumento de 1,9%, no entanto encontramos-nos abaixo do orçamento em 8,9% o que corresponde 2,56 M€.
Em relação ao volume o total acumulado de água faturada atingiu 55,6 Mm3 em 2021 face a 54,1 Mm3 em 2020, ou seja, um aumento de 2,8%.
- A faturação de efluentes tratados totalizou 19,7 M€. Face a 2020 verificou-se uma ligeira redução no valor dos efluentes faturados, nomeadamente, 0,9% que corresponde à atualização em baixa da tarifa de 2020 para 2021.
Em relação ao volume total acumulado de efluente faturado, em 2021, atingiu 28,6 Mm3, mais 1,9% 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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Resultado Operacional da Atividade (EBIT)	€	2.198.117	4.424.439	4.425.288		11.047.844	11.539.773	12.018.342	10.355.279	13.216.859	2020	-491.929	-4,3%	692.564	6,7%
EBITDA da Atividade	€	5.009.295	7.995.055	9.145.772		22.150.122	22.336.682	23.229.584	22.970.598	29.078.114		-186.560	-0,8%	-820.476	-3,6%
Margem EBITDA da Atividade	%	40,81%	52,06%	49,91%		48,20%	48,93%	48,91%	47,35%	46,53%		-0,7%		0,8%	
EBITDA da Atividade + Subsídios ao Investimento	€	6.104.639	9.451.914	11.085.179		26.641.731	26.719.569	28.299.164	26.676.918	33.946.541		-77.838	-0,3%	-35.187	-0,1%
Res. Operacional ajustado (partindo do RO após DRG)	€	1.460.199	4.506.378	4.496.352		10.462.930	5.292.894	12.266.537	5.692.482	7.287.154		5.170.035	97,7%	4.770.448	83,8%
EBITDA ajustado (partindo do Res Líq. após DRG)	€	4.395.417	5.944.227	6.265.946		16.605.591	15.908.206	23.229.584	18.107.844	22.897.401		697.385	4,4%	-1.502.253	-8,3%
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	259,45%	209,88%	256,34%		240,53%	246,49%	176,20%	232,64%	238,03%	-6,0%		7,9%		

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

- O EBITDA da Atividade atingiu 22,2 M€ em 2021, comparando com 22,3 M€ em 2020, o que representa uma variação de (-)0,8%.
- A Margem EBITDA da Atividade atingiu 48,2% em 2021, contra 48,9% em 2020 e 47,4% em orçamento à data.

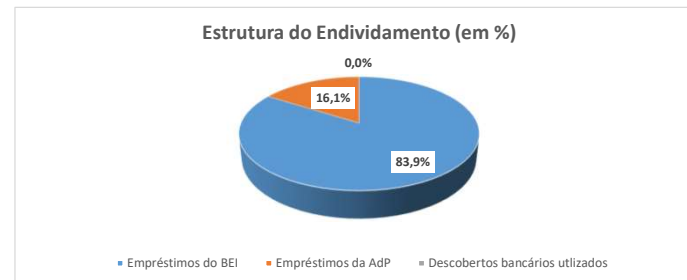
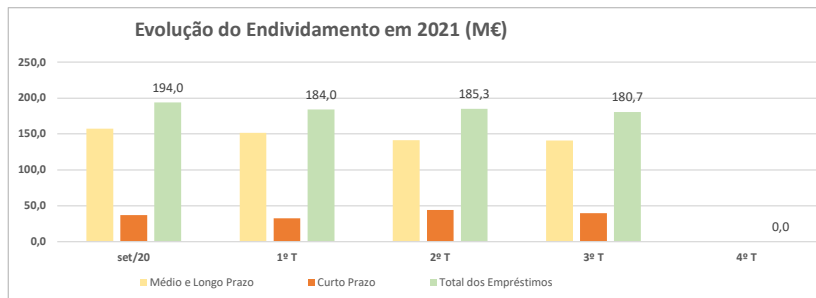
4.. INDICADORES FINANCEIROS

3º 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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	
Capital Empregue	€	216.876.714	209.896.072	213.564.694		213.564.694	222.453.705	226.487.010	215.465.356	206.236.013	2020	-8.889.011	-4,0%	-1.900.662
Autonomia financeira	%	6,2%	6,2%	6,3%		6,3%	5,9%	8,6%	6,3%	6,5%		0,3%		-0,0%
Autonomia financeira corrigida (Subs. Investim. como Capital)	%	37,8%	37,3%	37,0%		37,0%	36,9%	40,1%	37,3%	37,7%		0,0%		-0,3%
Liquidez Geral	n.º	1,02	0,91	1,01		1,01	1,05	1,11	1,14	0,97		-0	-3,9%	-0
Solvabilidade	n.º	0,07	0,07	0,07		0,07	0,06	0,09	0,07	0,07		0,00		-0,00
Fundo de Maneio	€	928.414	-5.496.388	403.092		403.092	2.778.710	6.482.195	6.921.620	-1.502.965		-2.375.618	-85,5%	-6.518.528
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	1,01%	2,11%	2,07%		5,17%	5,19%	5,31%	4,81%	6,41%		-0,0%		0,4%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,83%	0,91%	0,86%		2,59%	1,61%	14,46%	2,87%	2,93%		1,0%		-0,3%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,05%	0,06%	0,05%		0,16%	0,10%	1,25%	0,18%	0,19%		0,1%		-0,0%

- O rácio de autonomia financeira ascende a 6,3% no final de setembro de 2021, ligeiramente acima do que no período homólogo de 2020 (5,9%) e em linha com o orçamentado à data.
- Se os subsídios ao investimento fossem considerados como Capital o rácio seria de 37%.

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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	
Total dos Empréstimos	€	183.976.047	185.325.444	180.669.625		180.669.625	193.965.136	206.926.721	175.849.900	168.785.901	2020	-13.295.511	-6,9%	4.819.725
Médio e Longo Prazo	€	151.341.537	141.331.124	140.909.413		140.909.413	157.176.645	171.765.136	147.480.401	140.178.669		-16.267.232	-10,3%	-6.570.988
BEI	€	146.890.257	141.858.994	141.416.433		141.416.433	152.176.645	161.765.136	142.480.401	135.178.669		-10.760.212	-7,1%	-1.063.968
BEI Comissões Balanço - deduzir		-548.720	-527.870	-507.020		-507.020	0	0	0	0				
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0
Empresa Mãe	€	5.000.000	0	0	0	0	5.000.000	10.000.000	5.000.000	5.000.000		-5.000.000	-100,0%	-5.000.000
Outros	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0
Curto Prazo	€	32.634.510	43.994.321	39.760.212		39.760.212	36.788.491	35.161.585	28.369.499	28.607.232		2.971.721	8,1%	11.390.713
BEI	€	10.134.510	10.726.586	10.760.212		10.760.212	9.588.491	8.981.585	10.269.499	10.607.232		1.171.721	12,2%	490.713
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0
Empresa Mãe	€	22.500.000	33.000.000	29.000.000		29.000.000	27.200.000	26.180.000	18.100.000	18.000.000		1.800.000	6,6%	10.900.000
Descobertos Bancários	€	0	267.735	0		0	0	0	0	0		0		0
Outros	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0		0
Empréstimos do BEI	€	156.476.047	152.057.710	151.669.625		151.669.625	161.765.136	170.746.721	152.749.900	145.785.901		-10.095.511	-6,2%	-1.080.275
Empréstimos da AdP	€	27.500.000	33.000.000	29.000.000		29.000.000	32.200.000	36.180.000	23.100.000	23.000.000		-3.200.000	-9,9%	5.900.000
Descobertos bancários utilizados	€	0	267.735	0		0	0	0	0	0		0		0



4.. INDICADORES FINANCEIROS (continuação) 3º Trimestre 2021

Indicadores de financiamento		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Divida financeira	€	183.976.047	185.325.444	180.669.625		180.669.625	193.965.136	206.926.721	175.849.900	168.785.901	2020	-13.295.511	-6,9%	4.819.725	2,7%
Debt to equity	%	604%	603%	583%		583%	648%	466%	571%	548%		-65,0%		11,6%	
Net Debt - Endividamento líquido	€	183.610.042	185.079.282	180.394.398		180.394.398	193.805.786	204.890.547	175.694.138	168.748.312		-13.411.388	-6,9%	4.700.260	2,7%
Net Debt to EBITDA	n.º	36,7	23,1	19,7		8,1	8,7	8,8	5,7	5,8		-0,5	-0,1	2,4	42,0%
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	57	56	57		57	58	56	56	57		-1	-1,0%	1	1,5%
PMP - Prazo Médio de Paaamentos	dias	61	55	46		46	57	55	53	49		-11	-19,0%	-7	-12,7%

- Relativamente a setembro do ano anterior observa-se uma redução da dívida: de 194,0 M€ para 180,7 M€.

Face ao orçamento em período homólogo o endividamento situa-se em 4,8 M€ (+2,7%) acima.

Este endividamento é constituído por:

onde 83,9% está contratado junto do BEI.

	2021	% do total
BEI	151.669.625	83,9%
ADP	29.000.000	16,1%
Descobertos utilizados	0	0,0%

- O endividamento líquido no final do 3.º Trimestre era de 180,4 M€, inferior em 13,4 M€ ao registado em período homólogo do ano anterior, mas acima em 4,7 M€ ao orçamentado. Os resultados financeiros são negativos em 3,9 M€.
- A AdA financiou-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 rendimentos. Relativamente ao orçamento, os Resultados Financeiros de 2021 estão melhor do que o previsto, pois no total até setembro deveríamos ter um resultado mais negativo 507 mil€.

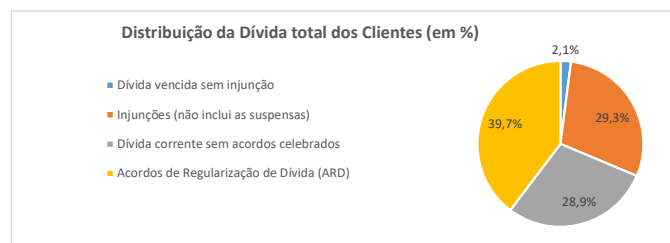
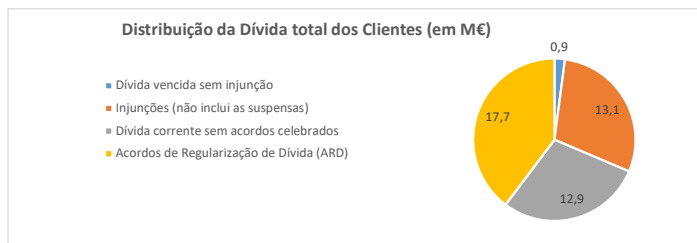
Indicadores de financiamento		Valor Trimestre				Acumulado				Ano de Referência	Variações face ao final ano				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)		PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Gastos Financeiros relacionados com o endividamento	€	1.585.545	1.578.259	1.552.959		4.716.764	5.073.849	5.431.459	5.151.070	6.845.762	2020	-357.086	-7,0%	-2.128.998	-41,3%
Gastos com BEI	€	1.201.578	1.192.876	1.165.290		3.559.745	3.770.539	3.959.844	3.650.333	4.851.007		-210.794	-5,6%	-1.291.263	-35,4%
Gastos com Suprimentos	€	373.915	370.642	377.315		1.121.873	1.232.017	1.431.218	1.449.970	1.927.065		-110.145	-8,9%	-805.192	-55,5%
Gastos com Banca Comercial	€	46	2.116	649		2.811	20.105	2.668	0	0		-17.294	-86,0%	2.811	
Outros gastos relacionados com financiamento	€	10.006	12.625	9.706		32.336	51.188	37.729	50.768	67.690		-18.852	-36,8%	-35.354	-69,6%
Taxa média de financiamento	%	3,45%	3,41%	3,44%		3,48%	3,49%	3,50%	3,91%	4,06%		-0,01%		-0,57%	

- Os Gastos financeiros relacionados com o endividamento ascenderam a 4,7 M€ em 2021, -7% do que em 2020 e -41,3% do que previsto em orçamento o que corresponde a -2,1 M€.

5... DÍVIDAS DOS UTILIZADORES (CLIENTES) 3º Trimestre 2021

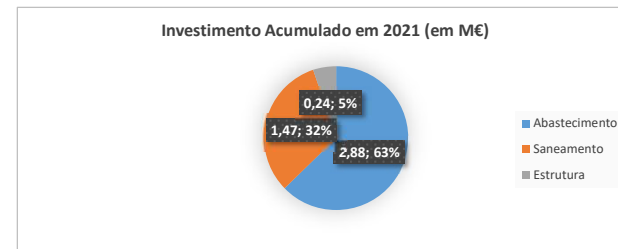
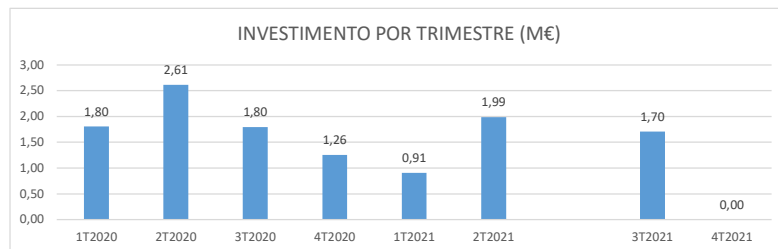
Dívidas de Utilizadores	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020		2021 - PAO	
Dívida total	€	39.739.779	42.871.994	44.606.455	44.606.455	41.803.991	44.688.420	40.139.417	35.542.167	2020	2.802.465	6,7%	4.467.039	11,1%
Dívida vencida	€	13.159.358	15.196.686	13.985.561	13.985.561	27.305.345	27.920.990	26.866.345	26.797.325		-13.319.784	-48,8%	-12.880.785	-47,9%
Dívida vencida sem injunção	€	93.549	2.130.877	919.752	919.752	1.415.416	1.273.028	909.004	839.984		-495.664	-35,0%	10.748	1,2%
Injunções (não inclui as suspensas)	€	13.065.809	13.065.809	13.065.809	13.065.809	25.889.929	26.647.962	25.957.341	26.389.929		-12.824.120	-49,5%	-12.891.532	-49,7%
Dívida corrente	€	26.580.421	27.675.309	30.620.895	30.620.895	14.498.646	16.767.430	13.273.072	8.744.843		16.122.248	111,2%	17.347.823	130,7%
Dívida corrente sem acordos celebrados	€	8.885.431	9.761.651	12.908.438	12.908.438	11.270.882	13.511.333	13.273.072	8.744.843		1.637.556	14,5%	-364.634	-2,7%
Acordos de Regularização de Dívida (ARD)	€	17.694.990	17.913.657	17.712.457	17.712.457	3.227.764	3.256.097	0	0		14.484.693	448,8%	17.712.457	
Outros acordos de pagamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Dívida vencida: principais devedores	€	13.159.358	13.480.189	13.615.490	13.615.490	26.927.625	27.282.282	26.518.781	26.817.448	2020	-13.312.135	-49,4%	-12.903.291	-48,7%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	9.780.290	9.780.290	9.780.290	9.780.290	23.160.032	22.766.659	22.148.265	22.148.265		-13.379.743	-57,8%	-12.367.975	-55,8%
Tavira Verde	€	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.596.202	3.316.724	3.316.724		0	0,0%	0	0,0%
Vila do Bispo	€	62.345	62.345	147.466	147.466	450.869	919.421	1.053.792	1.352.459		-303.402	-67,3%	-906.326	-86,0%
Ambiolhão	€	0	320.831	371.010	371.010	0	0	0	0		371.010		371.010	
Dívida vencida: principais devedores (% do total venc.)	€	100,0%	88,7%	97,4%	97,4%	98,6%	97,7%	98,7%	100,1%	2020	-1,3%		-1,4%	-1,4%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	74,3%	64,4%	69,9%	69,9%	84,8%	81,5%	82,4%	82,7%		-14,9%		-12,5%	-15,2%
Tavira Verde	€	25,2%	21,8%	23,7%	23,7%	12,1%	12,9%	12,3%	12,4%		11,6%		11,4%	
Vila do Bispo	€	0,5%	0,4%	1,1%	1,1%	1,7%	3,3%	3,9%	5,0%		-0,6%		-2,9%	
Ambiolhão	€	0,0%	2,1%	2,7%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		2,7%		2,7%	
Juros de mora acrescidos em Balanço (não incluídos acima)	€	2.576.133	2.713.846	2.859.908	2.859.908	6.411.934	5.437.407	0	0	2020	-3.552.026	-55,4%	2.859.908	
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	1.575.786	1.697.603	1.827.594	1.827.594	5.441.987	4.508.775				-3.614.393	-66,4%	1.827.594	
Tavira Verde	€	998.552	1.014.448	1.030.519	1.030.519	966.760	902.695				63.759	6,6%	1.030.519	
Vila do Bispo	€	1.795	1.795	1.795	1.795	3.187	25.937				-1.392	-43,7%	1.795	
EMARP	€	0	0	0	0	0	3.405				0		0	

- A Dívida total dos utilizadores do sistema atingiu 44,6 M€ em setembro de 2021, dos quais 14,0 M€ relativos a dívida vencida;
- Dívida considerada em injunções ascende a 13,1 M€ (29,3% do total);
- A dívida vencida de maior peso é a do Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU que corresponde a 69,9% das dívidas vencidas.
- Em novembro de 2020 foi assinado um memorando de entendimento e posteriormente o ARD em 25 de Maio, motivo que justifica a redução substancial da dívida vencida, nomeadamente, 13,3 M€ face a 2020 e 12,9 M€ relativamente ao previsto em orçamento.
- Ambiolhão: à data da produção deste RET o cliente não apresenta valores vencidos, tendo liquidado os montantes em atraso no dia 1 de Novembro de 2021.
- Município de Vila do Bispo: à data da produção deste RET o cliente apresenta 129.825€ vencidos, assim divididos:
55.380 € de uma fatura de honorários de Advogados em processo de peritagem
6.965€ de uma fatura de juros de mora.
67.481€ de uma fatura emitida em 31 de Agosto de 2021, que o cliente indicou ir liquidar nos próximos dias

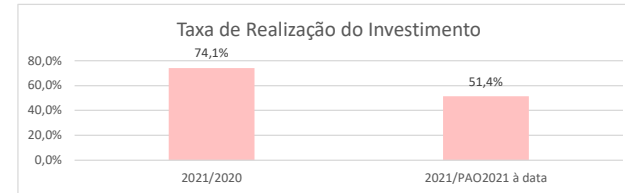
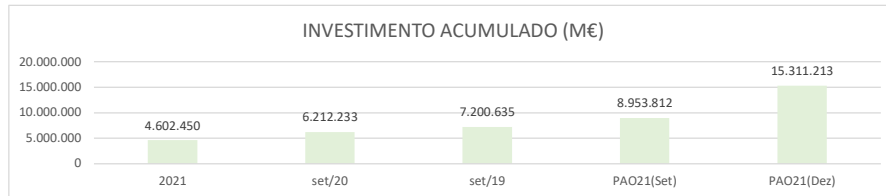


6.. INVESTIMENTO 3º Trimestre 2021

Investimento	€	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	2021 - PAO	2021 - PAO
Investimento	€	908.242	1.989.220	1.704.988	0	4.602.450	6.212.233	7.200.635	8.953.812	15.311.213	2020	-1.609.782	-25,9%	-4.351.362	-48,6%
Abastecimento	€	439.942	1.272.728	1.164.218		2.876.888	2.926.897	1.925.653	4.933.496	6.922.577		-50.009	-1,7%	-2.056.608	-41,7%
Saneamento	€	449.824	596.426	425.356		1.471.606	2.866.406	5.109.704	3.169.768	6.298.931		-1.394.800	-48,7%	-1.698.162	-53,6%
Água para reutilização (ApR)	€	640	15.740	150		16.531	0	0	463.033	1.577.773		16.531		-446.502	-96,4%
Estrutura	€	17.836	104.326	115.264		237.425	418.929	165.278	387.515	511.932		-181.504	-43,3%	-150.090	-38,7%
Empreitadas	€	533.758	1.375.516	1.137.741		3.047.015	5.082.095	6.044.130	6.759.048	11.720.985		-2.035.080	-40,0%	-3.712.033	-54,9%
Fiscalizações + Estudos + Assessorias	€	69.762	152.689	88.688		311.140	404.898	303.818	612.821	860.195		-93.759	-23,2%	-301.682	-49,2%
Integração de Património	€	0	0	55.147		55.147	0	414.126	0	215.902		55.147		55.147	
Outros	€	304.722	461.015	423.411		1.189.148	725.239	438.561	1.581.942	2.514.118		463.909	64,0%	-392.794	-24,8%
Taxa execução orçamental em termos homólogos	%	52%	32%	24%		51%									
Taxa execução orçamental (total orçamento)	%	6%	19%	24%		30%									



- O investimento realizado acumulado até setembro ascendeu a 4,6 M€. Face ao orçamento atingiu-se uma taxa de realização de 51%. Relativamente a 2020 observou-se igualmente uma variação no mesmo sentido, i.e., uma diminuição no Investimento de 1,6 M€.
- O Plano de Investimentos para 2021 prevê um valor global de investimento de cerca de 15,3M€.



- Para as principais obras até setembro 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	1.306.698	2.205.000	2.699.000	48,4%
340-Reparações e Melhorias em Infraestruturas do Sistema Multimunicipal de AA e AR	779.394	0	0	Não previsto em Orçamento
231-Beneficiações da ETA de Alcantarilha	416.128	0	0	Não previsto em Orçamento
215-Reformulação do sistema de telegestão do SMAAA	315.965	22.500	22.500	1404,3%
252-Reparação do emissário submarino do Carvoeiro	131.070	0	0	Não previsto em Orçamento
129b-Reabilitação das EEAR de Faro e de Olhão	102.634	36.000	48.000	213,8%

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL

3º Trimestre 2021

GASTOS OPERACIONAIS		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO 2021		
(1) CMVMC	€	338.595	511.230	709.542		1.559.367	1.505.935	1.578.436	1.370.094	1.750.210	2019	-19.069	-1,2%	189.274	13,8%	
(2) FSE	€	5.511.177	5.259.809	7.165.151		17.936.138	17.789.949	18.236.148	19.493.933	25.448.302		-300.010	-1,6%	-1.557.795	-8,0%	
(3) GASTOS COM PESSOAL	€	1.480.607	1.451.373	1.477.213		4.409.194	4.168.669	4.101.982	4.563.600	6.084.800		307.211	7,5%	-154.406	-3,4%	
(3.1) Reposição de direitos previstos no IRCT	€	0	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		0		
(3.3) Rescisões/indenizações	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0		0		
(3.4) Integração PREVPAP	€	0	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		0		
(3.6) Bolsa estágio, realocação, deslocação	€	0	3.128	5.323		8.451	26.498	22.891	30.911	32.972		-14.440	-63,1%	-22.460	-72,7%	
CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO 2021		
(4) Gastos Pessoal	€	1.480.607	1.451.373	1.477.213		4.409.194	4.168.669	4.101.982	4.563.600	6.084.800	2019	307.211	7,5%	-154.406	-3,4%	
(5) Gastos operacionais corrigidos = 1 + 2 + 4	€	7.330.379	7.222.413	9.351.906		23.904.699	23.464.554	23.916.566	25.427.627	33.283.312		-11.867	-0,0%	-1.522.928	-6,0%	
(6) Volume de negócios	€	12.273.727	15.357.286	18.325.186		45.956.199	45.654.030	47.497.591	48.512.059	62.491.572		-1.541.392	-3,2%	-2.555.859	-5,3%	
(7) GO/VN = 5 / 6	€	59,72%	47,03%	51,03%		52,02%	51,40%	50,35%	52,42%	53,26%		1,7%		-0,4%		
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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2019		2021 - PAO 2021		
Deduzir gastos autorizados da ETAR da Companhia	€	624.638	707.218	897.123		2.228.980	2.228.980	2.228.980	2.228.980	3.017.028	2019					
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	0	0	0		0	0	0	0	0						
Fornecimentos e Serviços Externos	€	612.773	693.784	880.082		2.186.638	2.186.638	2.186.638	2.186.638	2.959.717						
Gastos com Pessoal	€	11.866	13.434	17.042		42.341	42.341	42.341	42.341	57.311						
Deduzir gastos autorizados da ETAR de Faro- Olhão	€	340.044	385.000	488.381		1.213.425	1.213.425	1.213.425	1.213.425	1.642.428						
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	28.944	32.770	41.570		103.284	103.284	103.284	103.284	139.800						
Fornecimentos e Serviços Externos	€	233.634	264.522	335.552		833.709	833.709	833.709	833.709	1.128.464						
Gastos com Pessoal	€	77.466	87.707	111.259		276.432	276.432	276.432	276.432	374.164						
Deduzir faturação autorizada da ETAR da Companhia	€	945.898	1.070.950	1.358.526		3.375.374	3.375.374	3.375.374	3.375.374	4.568.727						
Portimão	€	854.014	960.002	1.225.414		3.039.430	3.039.430	3.039.430	3.039.430	4.142.566						
Lagoa	€	61.708	81.159	107.170		250.036	250.036	250.036	250.036	316.763						
Monchique	€	30.177	29.789	25.942		85.909	85.909	85.909	85.909	109.398						
Deduzir faturação autorizada da ETAR de Faro-Olhão	€	855.951	933.476	1.000.682		2.790.109	2.790.109	2.790.109	2.790.109	3.687.323						
Faro	€	513.870	574.758	614.963		1.703.592	1.703.592	1.703.592	1.703.592	2.257.979						
Olhão	€	259.450	267.103	322.971		849.524	849.524	849.524	849.524	1.125.529						
São Braz de Alportel	€	82.630	91.615	62.748		236.993	236.993	236.993	236.993	303.815						
Acrescer gastos IFRS 16	€	67.704	53.753	46.105		167.562	131.061	0	163.002	217.337						
(8) Gastos operacionais ajustados	€	6.433.401	6.183.948	8.012.507		20.629.856	20.153.209	20.474.161	22.148.224	28.841.193		155.695	0,8%	-1.518.368	-6,9%	
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	309.651	478.460	667.972		1.456.083	1.402.651	1.475.152	1.266.809	1.610.410		-19.069	-1,3%	189.274	14,9%	
Fornecimentos e Serviços Externos	€	4.732.474	4.355.256	5.995.622		15.083.353	14.900.663	15.215.801	16.636.589	21.577.458		-132.448	-0,9%	-1.553.236	-9,3%	
Gastos com Pessoal	€	1.391.275	1.350.232	1.348.913		4.090.420	3.849.895	3.783.209	4.244.826	5.653.325		307.211	8,1%	-154.406	-3,6%	
(9) Volume de negócios ajustado	€	10.471.878	13.352.860	15.965.978		39.790.716	39.488.547	41.332.108	42.346.575	54.235.522		-1.541.392	-3,7%	-2.555.859	-6,0%	
(10) GO/VN ajustado = 8 / 9	%	61,44%	46,31%	50,18%		51,85%	51,04%	49,54%	52,30%	53,18%		2,3%		-0,5%		
(11) Ajustamento via Despacho nº 398/2020-SET	€	146.027	278.674	400.172		824.872	923.930	0	9.525	12.700						
Retirar gastos derivados do covid e políticas	€	25.184	90.679	1.754		117.617	78.026	0	9.525	12.700						
Acrescer quebra de faturação de água	€	120.843	187.995	398.418		707.256	845.904	0	0	0						
(12) Gastos operacionais ajustados após Despacho	€	6.408.217	6.093.269	8.010.753		20.512.239	20.075.183	20.474.161	22.138.699	28.828.493		38.078	0,2%	-1.626.460	-7,3%	
(13) Volume de negócio ajustado após Despacho	€	10.592.721	13.540.855	16.364.396		40.497.972	40.334.451	41.332.108	42.346.575	54.235.522		-834.136	-2,0%	-1.848.603	-4,4%	
(14) GO/VN ajustado após Despacho = 12 / 13	%	60,50%	45,00%	48,95%		50,65%	49,77%	49,54%	52,28%	53,15%		1,11%		-1,6%		

- O rácio GO/VN aprovado pela UTAM para o triénio 2019 / 2021, desconsidera os gastos operacionais e a faturação das ETARs de Faro-Olhão e da Companhia.

- Por outro lado, nos termos do Despacho nº 398/2020-SET a empresa pode ajustar ainda o rácio deduzindo aos gastos operacionais os gastos derivados do covid e das políticas seguidas e acrescer à faturação a quebra verificada devido também ao covid.

- Em 2021 o rácio atinge 50,7%, valor que se situa ligeiramente acima de 2020 (50,09%), mas abaixo do previsto em orçamento (52,28%).

- 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 3.º trimestre de 2021 o rácio não cumpre estando 1,11% acima do valor alcançado em 2019.

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL (continuação) **3º 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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2019	2020 - PAO
Gastos com deslocações	€	3.355	4.273	1.822	9.450	15.225	39.162	7.821	10.429	2020	-5.775	-14,7%	1.628	20,8%
Gastos com ajudas de custo	€	0	0	0	0	2.760	3.124	0	0		-2.760	-88,3%	0	
Gastos com alojamento	€	0	0	233	233	2.549	10.256	1.800	2.400		-2.316	-22,6%	-1.567	-87,1%
Gastos com viaturas (sem estacionamento)	€	65.170	54.761	54.149	174.080	168.022	92.123	207.174	276.232		6.058	6,6%	-33.094	-16,0%
SOMA	€	68.525	59.034	56.204	183.763	188.556	144.665	216.795	289.060		-4.793	-3,3%	-33.032	-15,2%

- 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 à data (neste caso 2020).
- Embora à data este indicador seja cumprido tendo como referência o ano de 2020, no último trimestre o ano de referência passará a ser 2019 por este apresentar um somatório daquelas rubricas superior a de 2020.

ESTUDOS, PARECERES, PROJETOS, CONSULTORIA (FSE)	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2019	2021 - PAO	2020 - 2019	2020 - PAO
Trab Esp-Estudos/ Consultoria	€	45.513	13.460	9.581	68.554	26.801	68.752	67.500	90.000	2019	-198	-0,3%	1.054	1,6%
Trab. Especializ.-Assessoria Jurídica	€	69.000	69.429	73.521	211.950	118.913	366.900	207.600	276.800		-154.950	-42,2%	4.350	2,1%
Trab. Especializ.-Assist. Informática	€	35.489	72.155	17.275	124.919	78.778	69.429	61.623	82.164		55.491	79,9%	63.296	102,7%
Trab Esp-Assessoria Financeira	€	6.000	6.000	18.100	30.100	18.163	21.788	18.000	24.000		8.313	38,2%	12.100	67,2%
SOMA	€	156.003	161.044	118.476	435.523	242.655	526.868	354.723	472.964		-91.346	-21,0%	80.800	22,8%

- 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 abaixo do valor mais alto entre 2020 e 2019 (neste caso 2019).

RECURSOS HUMANOS	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2019	2020 - PAO
Gasto com Pessoal	€	1.480.607	1.451.373	1.477.213	4.409.194	4.168.669	4.101.982	4.563.600	6.084.800	2020	240.525	5,8%	-154.406	-3,4%
Ajustamentos Covid-19	€	0	90.670	0	90.670	11.313	0	9.525	12.700		79.357	701,5%	81.145	851,9%
Órgãos Sociais	€	83.414	84.327	88.312	256.052	246.680	249.243	263.735	351.646		9.372	3,8%	-7.682	-2,9%
Absentismo (*)	€	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0	
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	€	1.397.193	1.276.377	1.565.525	4.062.471	3.910.675	3.852.739	4.290.340	5.720.453	2020	151.796	3,9%	-227.869	-5,3%
Número total de RH (OS + Trabalhadores)	nº	182	182	186	186	177	173	196	197		9		-11	
Nº Órgãos Sociais (OS)	nº	12	12	12	12	12	12	12	12		0		0	
Nº Trabalhadores (sem OS)	nº	170	170	174	174	165	161	184	185		9		-11	

- Pese embora o conjunto dos encargos com pessoal, com exceção dos órgãos sociais e desconto do 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 terceiro 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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2019	2020 - PAO
Viaturas ligeiras	nº	69	69	69	69	69	65	70	72	2020	0	0,0%	-1	-1,1%
Viaturas ligeiras com grua	nº	1	1	1	1	2	0	1	1		-1	-50,0%	0	0,0%
Trator	nº	1	1	1	1	1	1	1	0		0	0,0%	0	0,0%
Viaturas pesadas	nº	1	1	1	1	1	1	1	0		0	0,0%	1	
SOMA	nº	72	72	72	72	73	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	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)
Sistema de Elevação de água para o Túnel Odeleite-Beliche	€	16.740	36.130	0	52.870	0		0	0
Reforço Ligação Sotavent-Barlavento	€	6.965	2.985	0	9.950	0		0	0
Execução de Infraestruturas de Elevação e Adução ApR – ETAR de Vilamoura	€	0	0	0	0	0		0	0
Execução de Infraestruturas de Elevação e Adução ApR – ETAR da Quinta do Lago	€	0	0	0	0	0		0	0
Execução de Infraestruturas de Elevação e Adução ApR – ETAR da Boavista	€	0	0	0	0	0		0	0
Execução de Infraestruturas de Elevação e Adução ApR – ETAR de Albufeira Poente	€	0	0	0	0	0		0	0
Execução de Infraestruturas de Elevação e Adução ApR – ETAR de VRSA - 2.ª fase	€	0	0	0	0	0		0	0
Reforço do abastecimento de água ao Algarve. Solução de tomada de água no Pomarão	€	0	0	0	0	0		0	0
Implementação da Dessalinização na Região do Algarve	€	0	0	0	0	0		0	0
ApR Outros Sistemas	€	0	0	0	0	0		0	0
SOMA	€	23.705	39.115	0	62.820	0		0	0

INDICADOR FINANCEIRO	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	set/20	set/19	PAO21(Set)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2019	2020 - PAO
ENDIVIDAMENTO BRUTO	€	183.976.047	185.325.444	180.669.625	180.669.625	193.965.136	206.926.721	175.849.900	168.785.901	2020	-13.295.511	-6,9%	11.883.724	6,8%
Capital Social	€	29.825.000	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	0									
Investimentos IRR	€	23.705	39.115	0	62.820									
Variação do nível de endividamento ajustado	€	-7,3%	-5,9%	-5,9%	-6,0%									
Margem face ao limite	€	21.432.367	18.158.897	17.771.314	17.834.134									

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

- Em relação a Recursos Humanos, em 2021 a empresa tem 174 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 TERCEIRO 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 3º trimestre de 2021 da Águas do Algarve (adiante também designada por AdA ou Empresa), que compreendem a Demonstração da Posição Financeira em 30 de setembro de 2021 (que evidencia um total de ativos de 494 777 040 euros e um total de capital próprio de 30 993 731 euros, incluindo um resultado líquido de 802 907 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 terceiro 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 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 2021, encontram-se globalmente abaixo com o orçamentado.
3. As vendas respeitantes ao abastecimento de água totalizam em 30 de setembro de 2021 cerca de 26,3 milhões de euros, valores, cerca de 2,6 milhões de euros abaixo do previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, evidenciando ainda assim um aumento de cerca de 479 mil euros face ao valor real de 30 de setembro de 2020. No que se refere ao volume de negócios do saneamento, as prestações de serviços, totalizaram cerca de 19,7 milhões de euros, valores em linha com o previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, mas cerca de 177 mil de euros inferior ao valor real do período homólogo do ano anterior, sendo esta variação em relação ao período homólogo essencialmente devida à taxa de atualização utilizada na aplicação dos Rendimentos Tarifários.
4. Os gastos operacionais que totalizam cerca de 39,9 milhões de euros (excluindo o impacto dos serviços de construção - IFRIC 12) em 31 de setembro de 2021, encontram-se em linha face aos montantes registados em período homólogo, tendo ficado ainda

assim cerca de 2,6 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%, não cumprindo com o previsto no Despacho nº 395/2020-SET, sendo superior em 1,7% ao rácio verificado em 2019 (ano de referência) apesar de abaixo do orçamentado no PAO 2021. O Rácio GO/VN ascende a 50,65%, se desconsiderados a faturação e gastos operacionais das ETAR da Companheira e de Faro-Olhão.

5. No que respeita ao plano de redução de custos, conforme previsto no Despacho nº 395 /2020-SET, a Empresa encontra-se em cumprimento, no que respeita aos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel face ao orçamento e ao exercício de 2020. 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. No que respeita 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 44,6 milhões de euros, tendo ficado 11 % acima do previsto. As dívidas vencidas de utilizadores do sistema (clientes) totalizam em 30 de setembro de 2021 cerca de 13,10 milhões de euros, dos quais, cerca de 13 milhões de euros são referentes a ações judiciais (injunções) interpostas pela AdA. Salienta-se que, 69,9% do valor da dívida vencida refere-se a uma única empresa municipal.

7. O nível de endividamento acumulado diminuiu de 30 de junho de 2021 para 30 de setembro de 2021, de 185,3 milhões de euros para 180,7 milhões de euros.

Conclusão

Com base na análise efetuada ao Relatório de Execução Orçamental do terceiro 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 4 a 6 sejam monitorizadas pela AdA para que se encontrem em cumprimento a 31 de dezembro de 2021.

Faro, 16 de janeiro de 2022

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 terceiro 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 terceiro trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 3º 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.

Sede: Palácio Sottomayor, Rua Sousa Martins, 1 - 3º, 1069-316 Lisboa, Portugal

Receção: Palácio Sottomayor, Avenida Fontes Pereira de Melo, nº16, 1050-121 Lisboa, Portugal

Tel: +351 213 599 000, Fax: +351 213 599 999, www.pwc.pt

Matriculada na CRC sob o NUPC 506 628 752, Capital Social Euros 314.000

Inscrita na lista das Sociedades de Revisores Oficiais de Contas sob o nº 183 e na CMVM sob o nº 20161485

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 contratação de trabalhadores conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;
 - Rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;
 - Plano de redução de custos conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;
 - 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de nove meses findo em 30 de setembro de 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 3º trimestre de 2021”.

5.2 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 46 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 incumprimento comparativamente com o exercício de 2019. Não obstante de se encontrar em cumprimento, quanto ao valor orçamentado.

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 deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel face ao orçamento e ao exercício de



2020. No entanto, encontra-se em incumprimento quanto à manutenção de gastos com pessoal face ao exercício de 2020. Não obstante de se encontrar em cumprimento, quanto ao valor orçamentado.

No que respeita aos gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, a Entidade encontra-se em cumprimento face ao exercício de 2019, não obstante de se encontrar em incumprimento face ao orçamento.

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.

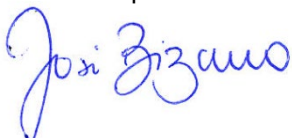
5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, indagámos 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.

11 de janeiro de 2022

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.