

Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa Referente ao 4º 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: 21/fevereiro/2022

1.. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 4º Trimestre 2021

Demonstração de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	
Venda de água	€ 5.714.385	8.797.907	11.765.438	7.318.781	33.596.511	32.542.552	34.916.487	36.254.452	36.254.452	1.053.959	3,2%	-2.657.941	-7,3%
Prestação de Serviços: Saneamento	€ 6.559.343	6.559.379	6.559.748	6.559.297	26.237.766	26.478.797	25.559.673	26.237.120	26.237.120	-241.031	-0,9%	646	0,0%
Rend. Construção (IFRIC 12)	€ 873.716	2.015.365	1.702.728	2.700.574	7.292.383	7.349.960	25.269.224	25.438.578	25.438.578	-57.577	-0,8%	-18.146.194	-71,3%
Desvio de recuperação de gastos	€ -822.011	-2.746.154	-3.856.220	-2.484.984	-9.909.369	-6.478.507	-5.366.427	-6.180.714	-6.180.714	-3.430.862	-53,0%	-3.728.655	-60,3%
Volume de Negócios	€ 12.325.432	14.626.497	16.171.694	14.093.668	57.217.292	59.892.803	80.378.958	81.749.436	81.749.436	-2.675.511	-4,5%	-24.532.144	-30,0%
Custo das vendas/variação inventários	€ 338.595	511.230	709.542	399.709	1.959.076	2.387.017	2.087.828	1.750.210	1.750.210	-427.941	-17,9%	208.866	11,9%
Gastos Serv Construção (IFRIC 12)	€ 788.381	1.931.819	1.629.950	2.942.233	7.292.383	6.996.549	24.926.991	25.180.465	25.180.465	295.835	4,2%	-17.888.081	-71,0%
Margem Bruta	€ 11.198.455	12.183.448	13.832.203	10.751.727	47.965.832	50.509.237	53.364.139	54.818.761	54.818.761	-2.543.405	-5,0%	-6.852.929	-12,5%
Fornecimentos e serviços externos	€ 5.511.177	5.259.809	7.165.151	5.957.181	23.893.319	24.193.356	24.733.456	25.448.302	25.448.302	-300.037	-1,2%	-1.554.983	-6,1%
Gastos com pessoal	€ 1.480.607	1.451.373	1.477.213	1.189.780	5.598.973	5.685.161	5.532.981	6.084.800	6.084.800	-86.188	-1,5%	-485.826	-8,0%
Amortizações, Depreciações e Reversões do exercício	€ 3.906.522	5.027.474	6.659.891	4.632.551	20.226.439	19.322.648	21.204.094	20.729.682	20.729.682	903.791	4,7%	-503.243	-2,4%
Provisões do exercício	€ 0	0	0	0	0	-516.839	0	0	0	516.839	-100,0%	0	0
Perdas por imparidade e reversões	€ 0	0	0	1.040.188	1.040.188	0	0	0	0	1.040.188		1.040.188	
Subsídios ao Investimento	€ 1.095.344	1.456.858	1.939.407	1.279.800	5.771.409	5.635.771	6.130.107	4.868.427	4.868.427	135.637	2,4%	902.982	18,5%
Subsídios à exploração	€ 55	0	5.250	332.793	338.098	124.770	22.174	14.370	14.370	213.329	171,0%	323.729	225,9%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€ 166.868	225.787	50.560	214.010	657.224	650.682	1.041.604	489.383	489.383	6.542	1,0%	167.842	34,3%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€ 231.519	84.362	216.088	741.492	1.273.461	632.455	467.152	337.763	337.763	641.006	101,4%	935.698	277,0%
Resultados Operacionais	€ 1.460.199	1.760.224	640.132	72.101	3.932.657	7.567.226	7.471.437	7.287.154	7.287.154	-3.634.569	-48,0%	-3.354.497	-46,0%
Gastos Financeiros	€ 1.673.156	1.619.537	1.585.505	1.547.971	6.426.168	7.913.501	7.622.612	6.891.521	6.891.521	-1.487.333	-18,8%	-465.352	-6,8%
Proveitos Financeiros	€ 315.967	380.830	238.570	925.009	1.860.376	1.352.951	1.673.163	980.707	980.707	507.425	37,5%	879.669	89,7%
Resultados Financeiros	€ -1.357.189	-1.238.707	-1.346.935	-622.962	-4.565.792	-6.560.550	-5.949.449	-5.910.813	-5.910.813	1.994.758	30,4%	1.345.021	22,8%
Resultados antes de imposto	€ 103.011	521.516	-706.802	-550.860	-633.135	1.006.675	1.521.988	1.376.341	1.376.341	-1.639.811	-162,9%	-2.009.476	-146,0%
Imposto do exercício	€ 322.157	1.245.424	615.344	778.305	2.961.230	3.472.062	3.258.191	3.061.514	3.061.514	-510.832	-14,7%	-100.284	-3,3%
Imposto diferido	€ -265.155	-309.282	-613.815	-262.825	-1.451.077	-1.564.392	-1.578.261	-1.093.618	-1.093.618	113.315	-7,2%	-357.459	32,7%
Imposto diferido sobre o DRG	€ -208.133	-695.326	-976.395	-629.198	-2.509.052	-1.640.358	-1.358.780	-1.495.187	-1.495.187	-868.694	53,0%	-1.013.865	67,8%
Resultado Líquido do Exercício	€ 254.142	280.701	268.064	-437.143	365.764	739.364	1.200.838	903.632	903.632	-373.600	-50,5%	-537.868	-59,5%

Resultado da Atividade	€ 868.020	2.331.529	3.147.889	1.418.643	7.766.081	5.577.513	5.208.485	5.589.159	5.589.159	2.188.568	39,2%	2.176.922	38,9%
Desvio de recuperação de gastos	€ -822.011	-2.746.154	-3.856.220	-2.484.984	-9.909.369	-6.478.507	-5.366.427	-6.180.714	-6.180.714	-3.430.862	53,0%	-3.728.655	60,3%
Imposto diferido sobre o DRG	€ -208.133	-695.326	-976.395	-629.198	-2.509.052	-1.640.358	-1.358.780	-1.495.187	-1.495.187	-868.694	53,0%	-1.013.865	67,8%
Resultado Líquido do Exercício	€ 254.142	280.701	268.064	-437.143	365.764	739.364	1.200.838	903.632	903.632	-373.600	-50,5%	-537.868	-59,5%

Gastos Operacionais sem IFRIC	€ 11.403.769	12.475.674	16.062.357	13.433.419	53.375.220	51.722.025	54.599.963	54.502.377	54.502.377	N/A	1.653.195	3,2%	-1.127.158	-2,1%
--------------------------------------	--------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----	-----------	------	------------	-------

- O apuramento do resultado líquido acumulado de +366 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 (-)7,4 M€ (DRG Líquida).
- Face a 2020 existe uma variação desfavorável do Resultado Líquido (-50,5% ou -374 mil€) assim como em comparação com orçamento 2021 (-59,5€ ou -538 mil€).
- Se considerarmos apenas o Resultado da Atividade (sem o efeito Regulação, Desvio de Recuperação de Gastos) verifica-se um valor acumulado de 7,77 M€ que contrapõe com 5,58 M€ em igual período de 2020 e com 5,59 M€ no orçamento a dezembro.
- A variação registada no Resultado da Atividade deve-se essencialmente à variação das seguintes rubricas: Vendas + PS aumento de 813 mil€ (+1,4%); Custo das Matérias Vendidas Matérias Consumidas aumento 428 mil€ (-17,9%); FSE diminuição de 300 mil€ (-1,2%); Gastos com Pessoal diminuição de 86,2 mil€ (-1,5%); Perdas por Imparidade aumento de 1,04 M€; Gastos Financeiros redução 1,49M€
- Relativamente à redução dos Impostos do Exercício, 511 mil€ parte é justificado pela revisão do modelo 22 do ano 2019.
- Relativamente ao orçamentado para os doze meses do ano, verifica-se que o Resultado da Atividade está 2,2 M€ acima do previsto ou seja +38,9%.
- A Venda de água (33,6M€) está 3,2% acima do ano anterior e 7,3% abaixo do orçamento. Apesar de se ter verificado uma quebra relativamente ao primeiro trimestre de 2020, as medidas de confinamento adotadas no segundo, terceiro e quarto 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, 14,7% em Alcoutim, 12,8% em Lagoa, 7,3% em Lagos, 6,4% em Faro, 5,6% em Albufeira, 5,2% no conjunto dos pontos de entrega do Município de Loulé (incluindo Inframoura, Infraquinta e Infralobo), 3,5% em S. Brás de Alportel, 3,2% em Portimão e 2,9% em Tavira.
- Relativamente à Prestação de Serviços de Saneamento, registada em 2021 (26,2 M€), verifica-se uma ligeira diminuição face a 2020 (-241 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 (+646€), 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.
- Os Rendimentos e Gastos de Contrução (IFRIC 12) apresentam idêntico valor devido à alteração de critério contabilístico, i.e., a margem IFRIC passou a ser deduzida nas contas de gastos pelo valor líquido.

- O Desvio de Recuperação de Gastos em 2021 atingiu 9,9 M€, contra 6,5 M€ em 2020 e 6,2 M€ orçamentado. Embora as diferenças eram inconsequentes no primeiro semestre deste ano comparado com o período homólogo do ano anterior, no termo do segundo semestre, a mesma variação aumentou consideravelmente ficando nos 133,2% (3,6 M€) relativamente a 2020. De salientar que no termos do exercício 2021, o valor do Desvio de Recuperação de Gastos continha o 960,5 mil€ referente ao exercício anterior.
- Os Gastos Operacionais sem o efeito da IFRIC12 ascendem a 52,3 M€ em linha com o verificado no ano anterior (52,2 M€).
- Os FSEs têm uma realização de 23,9 M€, -1,2% do que em 2020, e -6,1% do que o orçamentado.
- Os Gastos com Pessoal ascendem a 5,6 M€, i.e., -86 mil€ (-1,5%) acima de do registado em 2020 e 8% abaixo do orçamento (-486 mil€).

Fornecimentos e Serviços Externos	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO		
Subcontratos	€	2.566.205	2.528.707	3.417.185	2.622.521	11.134.618	10.663.185	8.487.850	12.444.539	12.444.539	471.433	4,4%	-1.309.921	-10,5%
Trabalhos Especializados	€	891.590	986.831	1.279.889	1.116.155	4.274.465	3.930.633	4.353.920	3.761.500	3.761.500	343.832	8,7%	512.965	13,6%
Publicidade e Propaganda	€	74.029	42.825	37.482	-11.812	142.523	110.655	238.526	284.000	284.000	31.869	28,8%	-141.477	-49,8%
Vigilância e Segurança	€	54.472	41.359	42.273	52.049	190.154	207.631	127.539	132.612	132.612	-17.478	-8,4%	57.542	43,4%
Honorários	€	18.998	11.639	12.976	16.129	59.742	56.083	46.840	123.612	123.612	3.659	6,5%	-63.870	-51,7%
Conservação e reparação	€	632.057	665.178	653.781	980.326	2.931.342	2.766.192	3.384.095	3.022.686	3.022.686	165.150	6,0%	-91.344	-3,0%
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	€	4.900	4.074	5.521	7.964	22.459	24.662	29.930	12.000	12.000	-2.203	-8,9%	10.459	87,2%
Livros e Documentação Técnica	€	401	1.004	94	330	1.829	3.496	1.511	1.200	1.200	-1.667	-47,7%	629	52,4%
Material de Escritório	€	4.114	2.117	6.307	6.988	19.525	31.262	24.279	924	924	-11.737	-37,5%	18.601	203,4%
Artigos para Oferta	€	466	0	0	0	466	31.232	1.262	12.000	12.000	-30.766	-98,5%	-11.534	-96,1%
Energia e fluidos	€	920.709	503.835	995.924	924.320	3.344.787	5.017.161	6.615.231	4.446.086	4.446.086	-1.672.375	-33,3%	-1.101.299	-24,8%
Deslocações e Estadas	€	3.355	4.273	1.822	5.386	14.836	22.500	54.255	10.429	10.429	-7.664	-34,1%	4.408	42,3%
Transportes de pessoal	€	0	0	0	242	242	0	0	0	0	242		242	
Transportes de mercadorias	€	3.474	2.915	4.484	4.129	15.002	14.014	16.356	12.000	12.000	989	7,1%	3.002	25,0%
Rendas e Alugueres	€	-840	41.116	42.167	40.097	122.540	173.062	196.154	170.659	170.659	-50.522	-29,2%	-48.118	-28,2%
Comunicações	€	16.682	15.151	17.218	47.200	96.251	84.688	73.819	25.901	25.901	11.564	13,7%	70.351	271,6%
Seguros	€	126.446	124.407	122.467	-144.488	228.832	474.366	251.025	493.756	493.756	-245.534	-51,8%	-264.924	-53,7%
Contencioso e Notariado	€	831	11.232	1.460	5.279	18.802	11.535	8.599	3.600	3.600	7.266	63,0%	15.202	422,3%
Despesas de Representação	€	1.016	38	0	297	1.351	533	5.258	600	600	818	153,6%	751	125,1%
Limpeza, Higiene e Conforto	€	27.239	26.323	23.906	45.356	122.825	50.365	21.674	48.000	48.000	72.460	143,9%	74.825	155,9%
Outros Serviços	€	165.036	246.785	500.196	238.711	1.150.728	520.101	795.335	442.200	442.200	630.626	121,3%	708.528	160,2%
TOTAL	€	5.511.177	5.259.809	7.165.151	5.957.181	23.893.319	24.193.356	24.733.456	25.448.302	25.448.302	-300.037	-1,2%	-1.554.983	-6,1%

Os FSEs registam uma diminuição face ao orçamento de 1,55 M€ (6,1%) e 300 mil€ (-1,2%) face a 2020, resultante da conjugação do seguinte:

» do lado dos aumentos há sobretudo a registar os gastos com Subcontratação (471 mil€), que refletem o novo modelo de subcontratação no sistema do saneamento.

» um aumento da rubrica Trabalhos Especializados que eleva-se a 344 mil€ (8,7%), um aumento em Outros Serviços (631 mil€; 121,3%), na rubrica Conservação e Reparação (165 mil€; 6%).

» do lado das diminuições verifica-se uma variação nos gastos com energia e fluidos, 1,67 M€ (33,3%), 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 praticam à data um preço unitário 17,2% mais baixo do que em período homólogo de 2020.

» uma diminuição nos gastos com Seguros (245 mil€; 51,8%) justificado pelos seguros respeitantes às Barragens que serão refaturados à ApA.

Demonstração da Posição financeira	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - PAO	
Ativos não correntes	€	436.406.747	435.722.702	434.213.266	433.529.016	437.978.943	446.118.155	432.624.036	432.624.036	N/A	-4.449.927	-1,0%	904.980	0,2%
Ativo fixo Intangível	€	403.802.015	402.154.770	399.103.706	397.541.132	397.541.132	405.664.457	416.833.694	395.422.965	N/A	-8.123.325	-2,0%	2.118.167	0,5%
Ativo fixo Tangível	€	995.377	985.526	978.187	968.716	968.716	996.635	1.021.611	958.829	N/A	-27.919	-2,8%	9.887	1,0%
Investimentos Financeiros	€	6.381	7.203	8.016	8.992	8.992	5.506	2.602	8.140	N/A	3.485	63,3%	851	10,5%
Ativos sob direito de uso	€	328.687	276.181	231.078	236.022	236.022	394.774	250.913	220.589	N/A	-158.752	-40,2%	15.433	7,0%
Impostos diferidos ativos	€	31.274.287	32.299.021	33.892.092	34.774.155	34.774.155	30.911.859	27.942.422	34.955.508	N/A	3.862.296	12,5%	-181.353	-0,5%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	0	0,0%	0	0,0%
Clientes e Outros ativos não correntes	€	0	0	187	0	0	5.712	66.912	1.058.005	N/A	-5.712	-100,0%	-1.058.005	-100,0%
Ativos correntes	€	53.421.719	57.652.648	60.563.774	50.275.879	52.749.931	54.201.371	44.092.913	44.092.913	N/A	-2.474.052	-4,7%	6.182.966	14,0%
Inventários	€	2.434.530	2.476.396	2.481.264	2.484.794	2.484.794	2.338.662	2.386.618	1.408.204	N/A	146.132	6,2%	1.076.590	76,5%
Clientes	€	37.021.166	23.333.401	25.253.763	19.165.184	19.165.184	34.742.566	36.293.598	32.959.480	N/A	-15.577.382	-44,8%	-13.794.297	-41,9%
Estado e outros entes públicos	€	131.457	198.521	414.522	523.626	523.626	852.818	520.849	301.452	N/A	-329.192	-38,6%	222.174	73,7%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	0	0	0	0	0	46.442	324.917	0	N/A	-46.442	-100,0%	0	0,0%
Outros ativos correntes	€	13.468.561	31.398.167	32.138.999	27.159.912	27.159.912	14.628.417	14.459.325	9.386.188	N/A	12.531.495	85,7%	17.773.724	189,4%
Apoio de tesouraria à AdP SGPS	€	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	0	0,0%	0	0,0%
Disponibilidades	€	366.005	246.163	275.226	942.363	942.363	141.026	216.065	37.589	N/A	801.338	568,2%	904.774	2407,0%
Ativo total	€	489.828.466	493.375.349	494.777.040	483.804.895	483.804.895	490.728.874	500.319.526	476.716.949	N/A	-6.923.979	-1,4%	7.087.946	1,5%
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	N/A	0	0,0%	0	0,0%
Ações próprias	€	0	0	0	0	0	0	0	0	N/A	0	0,0%	0	0,0%
Reservas e outros ajustamentos	€	3.238.347	3.275.316	3.275.316	3.275.316	3.275.316	3.238.347	3.178.306	3.260.486	N/A	36.968	1,1%	14.829	0,5%
Resultados transitados	€	-2.872.523	-2.909.491	-2.909.491	-2.909.491	-2.909.491	-3.611.887	-4.752.683	-3.191.251	N/A	702.396	-19,4%	281.760	-8,8%
Resultado líquido	€	254.142	534.843	802.907	365.764	365.764	739.364	1.200.838	903.632	N/A	-373.600	-50,5%	-537.868	-59,5%
Capital Próprio	€	30.444.966	30.725.668	30.993.731	30.556.589	30.556.589	30.190.825	29.451.461	30.797.867	N/A	365.764	1,2%	-241.279	-0,8%
Passivos não Correntes	€	406.890.195	399.500.646	403.622.626	398.870.379	398.870.379	408.108.478	422.956.391	400.323.203	N/A	-9.238.099	-2,3%	-1.452.824	-0,4%
Provisões	€	81.500	81.500	81.500	81.500	81.500	81.500	598.339	679.839	N/A	0	0,0%	-598.339	-88,0%
Financiamentos obtidos	€	151.341.537	141.331.124	140.909.413	135.972.619	135.972.619	151.846.648	166.780.432	140.178.669	N/A	-15.874.028	-10,5%	-4.206.050	-3,0%
Passivos da locação	€	95.268	82.461	82.155	2.081	2.081	114.128	35.377	35.377	N/A	-112.047	-98,2%	-33.296	-94,1%
Outros passivos não correntes	€	2.928.737	2.924.335	2.887.830	3.707.776	3.707.776	4.307.369	4.837.262	3.140.890	N/A	-599.593	-13,9%	566.887	18,0%
Impostos diferidos passivos	€	6.272.435	6.292.560	6.295.421	6.285.461	6.285.461	6.383.294	6.618.609	1.677.501	N/A	-97.833	-1,5%	4.607.960	274,7%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	25.712.270	28.458.424	32.314.644	34.799.628	34.799.628	24.890.259	18.411.752	29.725.870	N/A	9.909.369	39,8%	5.073.758	17,1%
Acréscimos de custos do investimento contratual	€	65.884.259	67.212.912	69.064.308	69.315.131	69.315.131	64.815.748	64.369.317	75.919.125	N/A	4.499.383	6,9%	-6.603.994	-8,7%
Subsídios ao investimento	€	154.574.188	153.117.330	151.987.355	148.706.182	148.706.182	155.669.532	161.305.303	148.965.932	N/A	-6.963.349	-4,5%	-259.750	-0,2%
Passivos Correntes	€	52.493.305	63.149.036	60.160.682	54.377.927	54.377.927	52.429.571	47.911.674	45.595.878	N/A	1.948.356	3,7%	8.782.049	19,3%
Financiamentos obtidos	€	32.634.510	43.994.321	39.760.212	39.819.121	39.819.121	33.749.962	29.437.524	28.607.232	N/A	6.069.159	18,0%	11.211.889	39,2%
Passivos da locação	€	182.891	163.068	138.356	159.579	159.579	210.675	219.396	193.109	N/A	-51.096	-24,3%	-33.530	-17,4%
Fornecedores	€	5.034.068	6.800.502	6.597.474	6.006.966	6.006.966	7.501.945	6.413.140	6.336.942	N/A	-1.494.979	-19,9%	-329.976	-5,2%
Outros passivos correntes	€	13.840.918	9.476.430	10.428.863	4.713.574	4.713.574	8.308.342	9.127.631	8.431.734	N/A	-3.594.768	-43,3%	-3.718.160	-44,1%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	276.978	1.522.402	1.147.263	1.010.432	1.010.432	0	0	-378.046	N/A	1.010.432	0,4%	1.388.478	-367,3%
Estado e outros entes públicos	€	523.940	1.192.313	2.088.513	2.668.255	2.668.255	2.658.648	2.713.984	2.404.907	N/A	9.608	0,4%	263.349	11,0%
Passivo total	€	459.383.500	462.649.682	463.783.308	453.248.306	453.248.306	460.538.049	470.868.065	445.919.081	N/A	-7.289.743	-1,6%	7.329.225	1,6%
Total do Passivo e do Capital Próprio	€	489.828.466	493.375.349	494.777.040	483.804.895	483.804.895	490.728.874	500.319.526	476.716.948	N/A	-6.923.979	-1,4%	7.087.946	1,5%

- O Ativo total atinge os 483,8 M€, representando o ativo fixo tangível e intangível o valor de 399 M€.
- As Dívidas de Clientes totais apresentam uma diminuição de 15,58 M€ face a 2020, e de 13,79M€ 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.
 - 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 contribuía para a rubrica de Clientes com 3,9 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 (3,70 M€).
 - A restante diferença reside no aumento efetivo da dívida total de clientes de 2020 para 2021 (+883 mil€).
- 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 (2,6 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:	-8,12 M€ do que em 2020 e +2,12M € do que em orçamento: atraso na execução das obras e efeito das amortizações.
Impostos diferidos ativos:	+3,86 M€ face a 2020; tem essencialmente a ver com o Desvio de Recuperação de Gastos, e a contabilização em Balanço do efeito em Impostos +2,51 M€ em 2021.
Clientes	Ver nota acima.
Outros Ativos Correntes	+12,5 M€ face ao período homólogo de 2020 e +17,78 M€ face ao orçamentado: <ul style="list-style-type: none"> conta 41600001 - At.Financ. justo valor atr. outro rend.integral: +16,47 M€ face ao período homólogo de 2020 e do orçamento (ver nota Dívida de Clientes) Conta 27211600 - Devedores p/ Acrésc.Rend.-Juros a Receber - Outros: +3,7 M€; no orçamento e em 2020 os juros de mora não faturados estavam em Clientes na conta 27218000. Conta 27218000 - Outros Devedores p/ Acrésc.Rend.: -2,48 M€ do que em período homólogo de 2020 e +712 mil€ do que o orçamentado. Conta 27812002 - ODC-Devedores Diversos: -4,53 M€ do que em 2020 e -2,45 M€ do que o orçamentado Conta 27981000 - Perdas por imparidade acum.-Outras Dívid Terceir: aumento da rubrica em 1,04 M€ relativamente à 2020 e ao orçamentado.
- O valor das disponibilidades é de 942 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:	-374 mil€. Corresponde a variação do resultado do exercício face aquele registado em período homólogo de 2020.
- **Passivo: notas sobre desvios:**

Financiamento obtidos (não correntes):	-15,87 M€ do que em 2020; -4,21 M€ do que o previsto em orçamento.
Desvio de Recuperação de Gastos:	+9,9 M€ do que em 2020; +5,1 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 5,1 M€ face a 15,66 M€ no binómio anterior (real vs orçamento 2020).
Acréscimo de Investimento Contratual:	+4,5 M€ do que em 2020 e -6,6 M€ do que em orçamento; a taxa de execução acumulada do investimento é de 52,3% face ao orçamento em período homólogo.
Subsídios ao Investimento:	- 7,0 M€ do que em 2020 e -260 mil€ do que em orçamento; atraso na execução das obras, e portanto também no reconhecimento do passivo em subsídios.
Financiamento obtidos (correntes):	+6,07 M€ do que em 2020; +11,2 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 e dezembro 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:	-1,5 M€ do que em 2020; -330 mil € do que em orçamento.
Outros Passivo correntes:	-3,6 M€ do que em 2020 e -3,7 M€ do que em orçamento: <ul style="list-style-type: none"> conta 27813001 - ODC-Credores Diversos -2,81 M € face a 2020; conta 27221260 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Trab. especializados -482 mil€ face a 2020; conta 27221200 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Juros Encarg Liquidar -419 mil€ face a 2020; conta 27221280 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Conserv. e Manutenção +116,3 mil€ face a 2020;

3.. INDICADORES DE RESULTADOS E COMERCIAIS

4º 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	%	2021 - PAO	%
Venda + Prestação de Serviços	€	12.273.727	15.357.286	18.325.186	13.878.078	59.834.278	59.021.350	60.476.160	62.491.572	62.491.572	N/A	812.928	1,4%	-2.657.295	-4,3%
Venda de água	€	5.714.385	8.797.907	11.765.438	7.318.781	33.596.511	32.542.552	34.916.487	36.254.452	36.254.452		1.053.959	3,2%	-2.657.941	-7,3%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.559.343	6.559.379	6.559.748	6.559.297	26.237.766	26.478.797	25.559.673	26.237.120	26.237.120		-241.031	-0,9%	646	0,0%
Volume de atividade (faturado)	Mm3	20.498.231	27.352.589	36.374.241	24.231.596	108.456.657	105.598.177	114.674.867	112.411.259	112.411.259		2.858.480	2,7%	-3.954.602	-3,5%
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	12.086.262	18.608.095	24.884.578	15.479.656	71.058.591	68.208.781	74.132.668	76.680.313	76.680.313		2.849.810	4,2%	-5.621.722	-7,3%
Volume de atividade - Saneamento	Mm3	8.411.969	8.744.494	11.489.663	8.751.940	37.398.066	37.389.396	40.542.199	35.730.946	35.730.946		8.670	0,02%	1.667.120	4,7%
Tarifa da água	€/m3	0,4728	0,4728	0,4728	0,4728	0,4728	0,4771	0,4710	0,4728	0,4728					

- A faturação de água totaliza 33,6 M€. Face a 2020 verificou-se um aumento de 3,2%, no entanto encontramos-nos abaixo do orçamento em 7,3% o que corresponde 2,66 M€. Em relação ao volume o total acumulado de água faturada atingiu 71,06 Mm3 em 2021 face a 68,2 Mm3 em 2020, ou seja, um aumento de 4,2%.
- A faturação de efluentes tratados totalizou 26,24 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 37,4 Mm3, menos 0,2% 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	%	2021 - PAO	%
Resultado Operacional da Atividade (EBIT)	€	2.198.117	4.424.439	4.425.288	3.840.510	14.888.354	13.180.824	12.501.606	13.216.859	13.216.859	2020	1.707.530	13,0%	1.671.495	12,6%
EBITDA da Atividade	€	5.009.295	7.995.055	9.145.772	7.193.262	29.343.384	26.867.701	27.575.593	29.078.114	29.078.114		2.475.683	9,2%	265.269	0,9%
Margem EBITDA da Atividade	%	40,81%	52,06%	49,91%	51,83%	49,04%	45,52%	45,60%	46,53%	46,53%		3,5%	2,5%		
EBITDA da Atividade + Subsídios ao Investimento	€	6.104.639	9.451.914	11.085.179	8.473.061	35.114.793	32.503.472	33.705.700	33.946.541	33.946.541		2.611.320	8,0%	1.168.252	3,4%
Res. Operacional ajustado (partindo do RO após DRG)	€	1.460.199	1.760.224	640.132	72.101	3.932.657	7.567.226	7.471.437	7.287.154	7.287.154		-3.634.569	-48,0%	-3.354.497	-46,0%
EBITDA ajustado (partindo do Res Liq. após DRG)	€	4.395.417	5.944.227	6.265.946	4.297.288	20.902.879	20.389.193	22.209.167	22.897.401	22.897.401		513.685	2,5%	-1.994.522	-8,7%
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	259,45%	209,88%	256,34%	312,60%	255,35%	253,67%	245,84%	238,03%	238,03%	1,7%	17,3%			

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

- O EBITDA da Atividade atingiu 29,3 M€ em 2021, comparando com 26,9 M€ em 2020, o que representa uma variação de 9,2%.
- A Margem EBITDA da Atividade atingiu 49% em 2021, contra 45,5% em 2020 e 46,5% em orçamento à data.

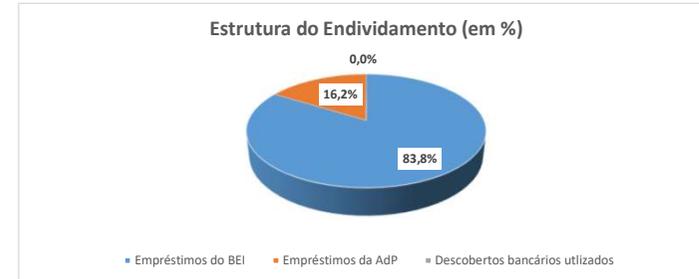
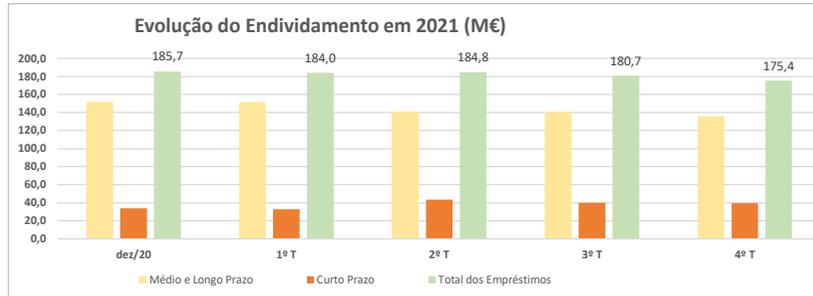
4.. INDICADORES FINANCEIROS

4º 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO		
Capital Empregue	€	216.876.714	209.896.072	213.564.694	211.405.654	217.814.023	226.733.232	206.236.013	205.857.968	2020	-6.408.369	-2,9%	5.169.641	2,5%
Autonomia financeira	%	6,2%	6,2%	6,3%	6,3%	6,2%	5,9%	6,5%	6,5%		0,2%	-0,1%		
Autonomia financeira corrigida (Subs. Investim. como Capital)	%	37,8%	37,3%	37,0%	37,1%	37,9%	38,1%	37,7%	37,7%		-0,8%	-0,7%		
Liquidez Geral	n.º	1,02	0,91	1,01	0,92	1,01	1,13	0,97	0,96		-0	-8,1%	-0	-4,4%
Solvabilidade	n.º	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,06	0,07	0,07		0,00	-0,00		
Fundo de Manéio	€	928.414	-5.496.388	403.092	-4.102.048	320.359	6.289.697	-1.502.965	-1.881.011		-4.422.408	-1380,5%	-2.599.083	172,9%
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	1,01%	2,11%	2,07%	1,82%	7,04%	6,05%	5,51%	6,41%		1,0%	0,6%		
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,83%	0,91%	0,86%	-1,43%	1,20%	2,45%	4,08%	2,93%		-1,3%	-1,7%		
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,05%	0,06%	0,05%	-0,09%	0,08%	0,15%	0,24%	0,19%		-0,1%	-0,1%		

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

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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO		
Total dos Empréstimos	€	183.976.047	184.789.975	180.669.625	175.429.366	185.672.739	196.217.956	168.785.901	168.785.901	2020	-10.243.372	-5,5%	6.643.465	3,9%
Médio e Longo Prazo	€	151.341.537	141.331.124	140.909.413	135.972.619	151.846.648	166.780.432	140.178.669	140.178.669		-15.874.028	-10,5%	-4.206.050	-3,0%
BEI	€	146.890.257	141.858.994	141.416.433	136.375.390	147.332.818	157.433.702	135.178.669	135.178.669		-10.957.428	-7,4%	1.196.721	0,9%
BEI Comissões Balanço - deduzir	€	-548.720	-527.870	-507.020	-402.771	-486.170	-653.270	0	0		0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Empresa Mãe	€	5.000.000	0	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	0	0	0
Curto Prazo	€	32.634.510	43.458.851	39.760.212	39.456.747	33.826.091	29.437.524	28.607.232	28.607.232		5.630.656	16,6%	10.849.515	37,9%
BEI	€	10.134.510	10.726.586	10.760.212	10.957.428	10.100.884	9.437.524	10.607.232	10.607.232		856.544	8,5%	350.196	3,3%
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Empresa Mãe	€	22.500.000	33.000.000	29.000.000	28.500.000	23.500.000	20.000.000	18.000.000	18.000.000	5.000.000	21,3%	10.500.000	58,3%	
Descobertos Bancários	€	0	-267.735	0	-681	225.207	0	0	0	-225.888	-100,3%	-681		
Outros	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Empréstimos do BEI	€	156.476.047	152.057.710	151.669.625	146.930.047	156.947.532	166.217.956	145.785.901	145.785.901	-10.017.484	-6,4%	1.144.146	0,8%	
Empréstimos da AdP	€	27.500.000	33.000.000	29.000.000	28.500.000	28.500.000	30.000.000	23.000.000	23.000.000	0	0,0%	5.500.000	23,9%	
Descobertos bancários utilizados	€	0	-267.735	0	-681	225.207	0	0	0	-225.888	-100,3%	-681		



4.. INDICADORES FINANCEIROS (continuação)

4º 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	%	2021 - PAO	%	
Dívida financeira	€	183.976.047	184.789.975	180.669.625	175.429.366	175.429.366	185.672.739	196.217.956	168.785.901	168.785.901	2020	-10.243.372	-5,5%	6.643.465	3,9%	
Debt to equity	%	604%	601%	583%	574%	574%	615%	666%	548%	548%		-40,9%		26,1%		
Net Debt - Endividamento líquido	€	183.610.042	184.543.812	180.394.398	174.487.003	174.487.003	185.531.713	196.001.891	168.748.312	168.748.312		-11.044.710	-6,0%	5.738.691	3,4%	
Net Debt to EBITDA	n.º	36,7	23,1	19,7	24,3	5,9	6,9	7,1	5,8	5,8		-1,0	-0,1	0,1	2,5%	
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	57	56	57	57	57	59	56	57	57		-2	-2,8%	0	0,2%	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	47	46	41	38	38	47	55	49	49		-10	-20,1%	-11	-22,6%	

- Relativamente a dezembro do ano anterior observa-se uma redução da dívida: de 185,7 M€ para 175,4 M€.

Face ao orçamento em período homólogo o endividamento situa-se em 6,6 M€ (+3,9%) acima.

Este endividamento é constituído por:

onde 83,8% está contratado junto do BEI.

	2021	% do total
BEI	146.930.047	83,8%
ADP	28.500.000	16,2%
Descobertos utilizados	-681	0,0%

- O endividamento líquido no final do 4.º Trimestre era de 174,5 M€, inferior em 11,1 M€ ao registado em período homólogo do ano anterior, mas acima em 5,7 M€ ao orçamentado. Os resultados financeiros são negativos em 4,57 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 bastante face a 2020 devido a uma descida mais acentuada dos gastos financeiros e pela subida dos rendimentos financeiros. Relativamente ao orçamento, os Resultados Financeiros de 2021 estão melhor do que o previsto, pois no total até dezembro deveríamos ter um resultado mais negativo 1,3 M €.

Indicadores de financiamento		Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano				
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	%	2021 - PAO	%	
Gastos Financeiros relacionados com o endividamento	€	1.585.545	1.578.259	1.552.959	1.514.899	6.231.662	6.686.032	7.180.027	6.845.762	6.845.762	2020	-454.369	-6,8%	-614.100	-9,0%	
Gastos com BEI	€	1.201.578	1.192.876	1.165.290	1.134.073	4.693.818	4.999.131	5.254.691	4.851.007	4.851.007		-305.312	-6,1%	-157.189	-3,2%	
Gastos com Suprimentos	€	373.915	370.642	377.315	365.952	1.487.825	1.624.897	1.850.312	1.927.065	1.927.065		-137.072	-8,4%	-439.240	-22,8%	
Gastos com Banca Comercial	€	46	2.116	649	929	3.739	21.031	13.467	0	0		-17.292	-82,2%	3.739		
Outros gastos relacionados com financiamento	€	10.006	12.625	9.706	13.944	46.280	40.973	61.557	67.690	67.690		5.307	13,0%	-21.410	-31,6%	
Taxa média de financiamento	%	3,45%	3,42%	3,44%	3,45%	4,74%	4,80%	4,88%	5,41%	4,06%		-0,06%		0,68%		

- Os Gastos financeiros relacionados com o endividamento ascenderam a 6,2 M€ em 2021, -7% do que em 2020 e -9,0% do que previsto em orçamento o que corresponde a -614 mil €.

5.. DÍVIDAS DOS UTILIZADORES (CLIENTES)

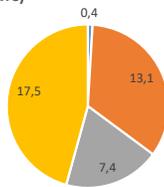
4º Trimestre 2021

Dívidas de Utilizadores	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações face ao final ano				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO			
Dívida total	€	39.739.779	42.871.994	44.606.455	38.349.856	37.466.918	35.327.854	35.542.167	35.542.167		882.938	2,4%	2.807.689	7,9%	
Dívida vencida	€	13.159.358	15.196.686	13.985.561	13.444.722	13.561.140	26.291.822	26.797.325	26.797.325		-116.418	-0,9%	-13.352.602	-49,8%	
Dívida vencida sem injunção	€	93.549	2.130.877	919.752	378.913	495.331	295.023	839.984	839.984		-116.417	-23,5%	-461.070	-54,9%	
Injunções (não inclui as suspensas)	€	13.065.809	13.065.809	13.065.809	13.065.809	13.065.809	25.996.799	25.957.341	25.957.341		-0	-0,0%	-12.891.532	-49,7%	
Dívida corrente	€	26.580.421	27.675.309	30.620.895	24.905.133	23.905.778	9.036.033	8.744.843	8.744.843		999.356	4,2%	16.160.291	184,8%	
Dívida corrente sem acordos celebrados	€	8.885.431	9.761.651	12.908.438	7.375.997	6.456.743	5.778.343	8.744.843	8.744.843		919.254	14,2%	-1.368.845	-15,7%	
Acordos de Regularização de Dívida (ARD)	€	17.694.990	17.913.657	17.712.457	17.529.136	17.449.035	3.257.690	0	0		80.101	0,5%	17.529.136		
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	13.204.567	13.159.358	26.312.023	26.817.448	26.817.448		45.209	0,3%	-13.612.881	-50,8%	
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	9.780.290	9.780.290	9.780.290	9.780.290	9.780.290	22.766.659	22.148.265	22.148.265		0	0,0%	-12.367.975	-55,8%	
Tavira Verde	€	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.316.724	3.316.724		0	0,0%	0	0,0%	
Vila do Bispo	€	62.345	62.345	147.466	107.554	107.554	62.345	228.640	1.352.459		45.209	72,5%	-1.244.905	-92,0%	
Ambiolhão	€	0	320.831	371.010	0	0	0	0	0		0		0		
Dívida vencida: principais devedores (% do total venc.)	€	100,0%	88,7%	97,4%	98,2%	98,2%	97,0%	100,1%	100,1%		1,2%		-1,9%	-1,9%	
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	74,3%	64,4%	69,9%	72,7%	72,7%	72,1%	86,6%	82,7%		0,6%		-9,9%	-12,0%	
Tavira Verde	€	25,2%	21,8%	23,7%	24,7%	24,7%	24,5%	12,6%	12,4%		0,2%		12,3%		
Vila do Bispo	€	0,5%	0,4%	1,1%	0,8%	0,8%	0,5%	0,9%	5,0%		0,3%		-4,2%		
Ambiolhão	€	0,0%	2,1%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%		0,0%		
Juros de mora acrescidos em Balanço (não incluídos acima)	€	2.576.133	2.713.846	2.859.908	3.696.536	3.696.536	2.575.698	5.823.480	0	0		1.120.838	43,5%	3.696.536	
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	1.575.786	1.697.603	1.827.594	2.648.151	2.648.151	1.591.072	4.868.046				1.057.079	66,4%	2.648.151	
Tavira Verde	€	998.552	1.014.448	1.030.519	1.046.590	1.046.590	982.830	918.897				63.759	6,5%	1.046.590	
Vila do Bispo	€	1.795	1.795	1.795	1.795	1.795	1.795	36.538				0	0,0%	1.795	
EMARP	€	0	0	0	0	0	0	0				0		0	

- A Dívida total dos utilizadores do sistema atingiu 38,3 M€ em dezembro de 2021, dos quais 13,4 M€ relativos a dívida vencida;
- Dívida considerada em injunções ascende a 13,1 M€ (34% do total);
- A dívida vencida de maior peso é a do Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU que corresponde a 66,4% 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 da dívida vencida, nomeadamente 13,35 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 107.554€ vencidos, assim divididos:
 - 55.380 € de uma fatura de honorários de Advogados em processo de partagem
 - 6.965€ de uma fatura de juros de mora.
 - 45.209€ de uma fatura emitida em 31 de Outubro de 2021, que foi paga em janeiro de 2022

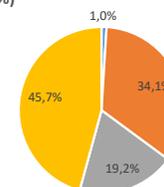
Distribuição da Dívida total dos Clientes (em M€)

- Dívida vencida sem injunção
- Injunções (não inclui as suspensas)
- Dívida corrente sem acordos celebrados
- Acordos de Regularização de Dívida (ARD)



Distribuição da Dívida total dos Clientes (em %)

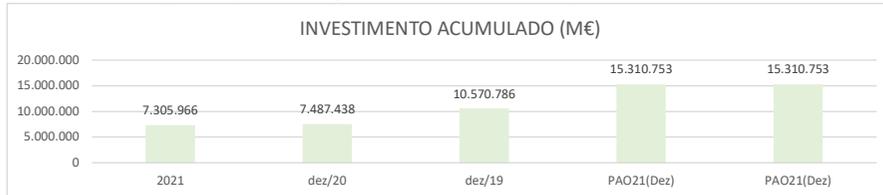
- Dívida vencida sem injunção
- Injunções (não inclui as suspensas)
- Dívida corrente sem acordos celebrados
- Acordos de Regularização de Dívida (ARD)



Investimento	€	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2020	2021 - PAO		
Investimento		908.242	1.989.220	1.704.988	2.703.516	7.305.966	7.487.438	10.570.786	15.310.753	15.310.753	2020	-181.472	-2,4%	-8.004.787	-52,3%
Abastecimento	€	439.942	1.272.728	1.164.218	1.342.243	4.219.132	3.290.594	3.508.550	6.922.584	6.922.584		928.537	28,2%	-2.703.453	-39,1%
Saneamento	€	449.824	596.426	425.356	1.356.202	2.827.808	3.401.396	6.732.452	6.298.932	6.298.932		-573.588	-16,9%	-3.471.123	-55,1%
Água para reutilização (ApR)	€	640	15.740	150	0	16.531	0	0	1.577.005	1.577.005		16.531		-1.560.474	-99,0%
Estrutura	€	17.836	104.326	115.264	5.071	242.496	795.448	329.785	512.232	512.232		-552.953	-69,5%	-269.736	-52,7%
Empreitadas	€	533.758	1.375.516	1.137.741	2.348.339	5.395.354	5.791.171	9.034.058	11.720.985	11.720.985		-395.817	-6,8%	-6.325.631	-54,0%
Fiscalizações + Estudos + Assessorias	€	69.762	152.689	88.688	126.664	437.804	499.788	438.563	860.155	860.155		-61.984	-12,4%	-422.351	-49,1%
Integração de Património	€	0	0	55.147	0	55.147	0	412.632	215.902	215.902		55.147		-160.755	-74,5%
Outros	€	304.722	461.015	423.411	228.513	1.417.661	1.196.480	685.534	2.513.711	2.513.711		221.181	18,5%	-1.096.050	-43,6%
Taxa execução orçamental em termos homólogos	%	52%	19%	30%	0,477178769	48%									
Taxa execução orçamental (total orçamento)	%	6%	19%	30%	0,477178769	48%									



- O investimento realizado acumulado até dezembro ascendeu a 7,3 M€. Face ao orçamento atingiu-se uma taxa de realização de 52,3%. Relativamente a 2020 observou-se igualmente uma variação no mesmo sentido, i.e., uma diminuição ligeira no Investimento de 181 mil €.
- O Plano de Investimentos para 2021 previa 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	2.280.349	2.699.000	2.699.000	84,5%
340-Reparações e Melhorias em Infraestruturas do Sistema Multimunicipal de AA e AR	895.049	0	0	Não previsto em Orçamento
231-Beneficiações da ETA de Alcantarilha	506.967	0	0	Não previsto em Orçamento
257-Reabilitação da ETAR de Lagos	485.765	2.878.000	2.878.000	16,9%
129-Conceção-Construção da ETAR de Faro-Olhão	455.843	0	0	Não previsto em Orçamento
215-Reformulação do sistema de telegestão do SMAAA	415.939	22.500	22.500	1848,6%

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL

4º Trimestre 2021

GASTOS OPERACIONAIS	Valor Trimestre				Acumulado					Ano de Referência	Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)	PAO21(Dez)		2021 - 2019	2021 - PAO 2021	2021 - 2019	2021 - PAO 2021
(1) CMVMC	€	338.595	511.230	709.542	399.709	1.959.076	2.387.017	2.087.828	1.750.210	1.750.210	-128.752	-6,2%	208.866	11,9%
(2) FSE	€	5.511.177	5.259.809	7.165.151	5.957.181	23.893.319	24.193.356	24.733.456	25.448.302	25.448.302	-840.137	-3,4%	-1.554.983	-6,1%
(3) GASTOS COM PESSOAL	€	1.480.607	1.451.373	1.477.213	1.189.780	5.598.973	5.685.161	5.532.981	6.084.800	6.084.800	65.992	1,2%	-485.826	-8,0%
(3.1) Reposição de direitos previstos no IRCT	€	0	0	0	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	0	0	0
(3.3) Rescisões/Indemnizações	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(3.4) Integração PREVPAP	€	0	0	0	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	0	0	0
(3.6) Bolsa estágio, realocação, deslocação	€	0	3.128	5.323	8.670	17.121	26.498	22.891	30.911	32.972	-5.770	-25,2%	-13.790	-44,6%
CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS														
(4) Gastos Pessoal	€	1.480.607	1.451.373	1.477.213	1.189.780	5.598.973	5.685.161	5.532.981	6.084.800	6.084.800	65.992	1,2%	-485.826	-8,0%
(5) Gastos operacionais corrigidos = 1 + 2 + 4	€	7.330.379	7.222.413	9.351.906	7.546.670	31.451.368	32.265.534	32.354.265	33.283.312	33.283.312	-902.896	-2,8%	-1.831.944	-5,5%
(6) Volume de negócios	€	12.273.727	15.357.286	18.325.186	13.878.078	59.834.278	59.021.350	60.476.160	62.491.572	62.491.572	-641.883	-1,1%	-2.657.295	-4,3%
(7) GO/VN = 5 / 6	€	59,72%	47,03%	51,03%	54,38%	52,56%	54,67%	53,50%	53,26%	53,26%	-0,9%		-0,7%	
CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS: RÁCIO APROVADO PELA UTAM														
Deduzir gastos autorizados da ETAR da Companheira	€	624.638	707.218	897.123	788.048	3.017.028	3.017.028	3.017.028	3.017.028	3.017.028				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
Fornecimentos e Serviços Externos	€	612.773	693.784	880.082	773.079	2.959.717	2.959.717	2.959.717	2.959.717	2.959.717				
Gastos com Pessoal	€	11.866	13.434	17.042	14.970	57.311	57.311	57.311	57.311	57.311				
Deduzir gastos autorizados da ETAR de Faro- Olhão	€	340.044	385.000	488.381	429.003	1.642.428	1.642.428	1.642.428	1.642.428	1.642.428				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	28.944	32.770	41.570	36.516	139.800	139.800	139.800	139.800	139.800				
Fornecimentos e Serviços Externos	€	233.634	264.522	335.552	294.755	1.128.464	1.128.464	1.128.464	1.128.464	1.128.464				
Gastos com Pessoal	€	77.466	87.707	111.259	97.732	374.164	374.164	374.164	374.164	374.164				
Deduzir faturação autorizada da ETAR da Companheira	€	945.898	1.070.950	1.358.526	1.193.353	4.568.727	4.568.727	4.568.727	4.568.727	4.568.727				
Portimão	€	854.014	960.002	1.225.414	1.103.136	4.142.566	4.142.566	4.142.566	4.142.566	4.142.566				
Lagoa	€	61.708	81.159	107.170	66.727	316.763	316.763	316.763	316.763	316.763				
Monchique	€	30.177	29.789	25.942	23.489	109.398	109.398	109.398	109.398	109.398				
Deduzir faturação autorizada da ETAR de Faro-Olhão	€	855.951	933.476	1.000.682	897.214	3.687.323	3.687.323	3.687.323	3.687.323	3.687.323				
Faro	€	513.870	574.758	614.963	554.388	2.257.979	2.257.979	2.257.979	2.257.979	2.257.979				
Olhão	€	259.450	267.103	322.971	276.005	1.125.529	1.125.529	1.125.529	1.125.529	1.125.529				
São Braz de Alportel	€	82.630	91.615	62.748	66.822	303.815	303.815	303.815	303.815	303.815				
Acrescer gastos IFRS 16	€	67.704	53.753	46.105	108.903	276.465	213.624	193.831	217.337	217.337				
(8) Gastos operacionais ajustados	€	6.433.401	6.183.948	8.012.507	6.438.521	27.068.377	27.819.701	27.888.640	28.841.193	28.841.193	-820.263	-2,9%	-1.772.816	-6,1%
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	309.651	478.460	667.972	363.193	1.819.276	2.247.217	1.948.028	1.610.410	1.610.410	-128.752	-6,6%	208.866	13,0%
Fornecimentos e Serviços Externos	€	4.732.474	4.355.256	5.995.622	4.998.250	20.081.603	20.318.799	20.839.106	21.577.458	21.577.458	-757.503	-3,6%	-1.495.855	-6,9%
Gastos com Pessoal	€	1.391.275	1.350.232	1.348.913	1.077.078	5.167.498	5.253.686	5.101.506	5.653.325	5.653.325	65.992	1,3%	-485.826	-8,6%
(9) Volume de negócios ajustado	€	10.471.878	13.352.860	15.965.978	11.787.511	51.578.227	50.765.299	52.220.110	54.235.522	54.235.522	-641.883	-1,2%	-2.657.295	-4,9%
(10) GO/VN ajustado = 8 / 9	%	61,44%	46,31%	50,18%	54,62%	52,48%	54,80%	53,41%	53,18%	53,18%	-0,9%		-0,7%	
(11) Ajustamento via Despacho nº 398/2020-SET	€	155.749	223.978	135.049	134.081	648.857	1.396.245	0	12.700	12.700				
Retirar gastos derivados do covid e políticas	€	22.455	90.683	1.754	787	115.679	187.811	0	12.700	12.700				
Acrescer quebra de faturação de água	€	133.295	133.295	133.295	133.295	533.178	1.208.434	0	0	0				
(12) Gastos operacionais ajustados após Despacho	€	6.410.946	6.093.265	8.010.753	6.437.735	26.952.699	27.631.891	27.888.640	28.828.493	28.828.493	-935.941	-3,4%	-1.875.794	-6,5%
(13) Volume de negócio ajustado após Despacho	€	10.605.173	13.486.154	16.099.273	11.920.806	52.111.405	51.973.733	52.220.110	54.235.522	54.235.522	-108.705	-0,2%	-2.124.117	-3,9%
(14) GO/VN ajustado após Despacho = 12 / 13	%	60,45%	45,18%	49,76%	54,00%	51,72%	53,17%	53,41%	53,15%	53,15%	-1,68%		-1,4%	

• 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 Companheira.

• 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 51,72%, abaixo daquele verificado em 2019 (53,41%), 2020 (53,17%) e abaixo do orçamentado (53,15%).

• 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 final do exercício de 2021 o rácio cumpre estando 1,68% abaixo do valor alcançado em 2019.

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL (continuação) 4º 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)		PAO21(Dez)	2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2020	2020 - PAO
Gastos com deslocações	€	3.355	4.273	1.822	5.386	14.836	19.829	54.255	10.429	10.429	-4.993	-9,2%	4.408	42,3%
Gastos com ajudas de custo	€	0	0	0	110	110	2.760	5.848	0	0	-2.651	-45,3%	110	
Gastos com alojamento	€	0	0	233	264	497	2.671	13.797	2.400	2.400	-2.174	-15,8%	-1.903	-79,3%
Gastos com viaturas (sem estacionamento)	€	65.170	54.761	54.149	116.940	291.021	291.178	301.788	276.232	276.232	-157	-0,1%	14.789	5,4%
SOMA	€	68.525	59.034	56.204	122.701	306.464	316.438	375.688	289.060	289.060	-9.974	-2,7%	17.403	6,0%

- 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)		PAO21(Dez)	2021 - 2019	2021 - PAO	2019 - 2019	2019 - PAO
Trab Esp-Estudos/ Consultoria	€	45.513	13.460	9.581	47.590	116.144	71.010	86.726	90.000	90.000	29.417	33,9%	26.144	29,0%
Trab. Especializ.-Assessoria Jurídica	€	69.000	69.429	73.521	39.955	251.905	264.188	439.991	276.800	276.800	-188.086	-42,7%	-24.895	-9,0%
Trab. Especializ.-Assist. Informática	€	35.489	72.155	17.275	34.277	159.197	110.470	90.559	82.164	82.164	68.637	75,8%	77.033	93,8%
Trab Esp-Assessoria Financeira	€	6.000	6.000	18.100	6.000	36.100	24.163	26.288	24.000	24.000	9.813	37,3%	12.100	50,4%
SOMA	€	156.003	161.044	118.476	127.822	563.345	469.832	643.564	472.964	472.964	-80.219	-14,2%	90.381	19,1%

- 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 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)		PAO21(Dez)	2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2020	2020 - PAO
Gasto com Pessoal	€	1.480.607	1.451.373	1.477.213	1.189.780	5.598.973	5.685.161	5.532.981	6.084.800	6.084.800	-86.188	-1,5%	-485.826	-8,0%
Ajustamentos Covid-19	€	0	90.674	0	0	90.674	76.747	0	12.700	12.700	13.927	18,1%	77.974	614,0%
Órgãos Sociais	€	83.414	84.327	88.312	86.683	342.735	246.680	249.243	263.735	351.646	96.055	38,9%	79.001	30,0%
Absentismo (*)	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	€	1.397.193	1.276.373	1.388.901	1.103.097	5.165.564	5.361.733	5.283.738	5.808.365	5.720.453	-196.169	-3,7%	-642.801	-11,1%
Número total de RH (OS + Trabalhadores)	nº	182	182	186	191	191	182	173	197	197	9		-6	
Nº Órgãos Sociais (OS)	nº	12	12	12	12	12	12	12	12	12	0		0	
Nº Trabalhadores (sem OS)	nº	170	170	174	179	179	170	161	185	185	9		-6	

- Pese embora o conjunto dos encargos com pessoal, com exceção dos órgãos sociais e desconto 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 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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)		PAO21(Dez)	2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2020	2020 - PAO
Viaturas ligeiras	nº	69	69	69	69	69	69	65	72	72	0	0,0%	-3	-4,2%
Viaturas ligeiras com grua	nº	1	1	1	1	1	1	0	1	1	0	0,0%	0	0,0%
Trator	nº	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0,0%	1	
Viaturas pesadas	nº	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0,0%	1	
SOMA	nº	72	72	72	72	72	72	67	73	73	0	0,0%	-1	-1,4%

INVESTIMENTOS AO ABRIGO DO PROGRAMA DE RECUPERAÇÃO E RESILIÊNCIA	Valor Trimestre				Acumulado				Ano de Referência	Variações face ao final ano				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)		PAO21(Dez)	2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2020	2020 - PAO
Sistema de Elevação de água para o Túnel Odeleite-Beliche	€	16.740	36.130	0	0	52.870	0	0	0	0	0	0	0	0
Reforço Ligação Sotavent-Barlavento	€	6.965	2.985	0	139	10.089	0	0	0	0	0	0	0	0
Execução de Infraestruturas de Elevação e Adução ApR – ETAR de Vilamoura	€	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0
Execução de Infraestruturas de Elevação e Adução ApR – ETAR da Boavista	€	0	0	0	0	0	0	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	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	0	0	0	0	0	0
Reforço do abastecimento de água ao Algarve. Solução de tomada de água no Pomarão	€	0	0	0	145	145	0	0	0	0	0	0	0	0
Implementação da Dessalinização na Região do Algarve	€	0	0	0	137	137	0	0	0	0	0	0	0	0
ApR Outros Sistemas	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOMA	€	23.705	39.115	0	421	63.241	0	0	0	0	0	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	dez/20	dez/19	PAO21(Dez)		PAO21(Dez)	2021 - 2020	2021 - PAO	2020 - 2020	2020 - PAO
ENDIVIDAMENTO BRUTO	€	183.976.047	184.789.975	180.669.625	175.429.366	175.429.366	185.672.739	196.217.956	168.785.901	168.785.901	-10.243.372	-5,5%	6.643.465	3,9%
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	29.825.000	0	0,0%	0	0,0%
Novos Investimentos Relevantes	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Investimentos IRR	€	23.705	39.115	0	421	63.241	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Variação do nível de endividamento ajustado	€	-7,3%	-6,2%	-5,9%	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%
Margem face ao limite	€	21.432.367	18.694.366	17.771.314	23.011.994	14.616.568	0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%

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

- Em relação aos Recursos Humanos, em 2021 a empresa fechou o exercício com tem 179 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 QUARTO 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 4º trimestre de 2021 da Águas do Algarve (adiante também designada por AdA ou Empresa), que compreendem a Demonstração da Posição Financeira em 31 de dezembro de 2021 (que evidencia um total de ativos de 483 804 895 euros e um total de capital próprio de 30 556 589 euros, incluindo um resultado líquido de 365 764 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 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 quarto 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 no Sistema de Recolha de Informação Económica e Financeira (SiRIEF) em 10 de dezembro de 2020, tendo obtido a 31 de janeiro de 2021 a aprovação da tutela.

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 do orçamentado.

3. As vendas respeitantes ao abastecimento de água totalizam em 31 de dezembro de 2021 cerca de 33,6 milhões de euros, valores, cerca de 2,7 milhões de euros abaixo do previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, evidenciando um aumento de cerca de 1 milhão de euros face ao valor real de 31 de dezembro de 2020 e uma redução de 1,3 milhões face ao real de 2019. No que se refere ao volume de negócios do saneamento, as prestações de serviços, totalizaram cerca de 26,2 milhões de euros, valores em linha com o previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, e cerca de 0,7 milhões acima do valor real de 2019, embora cerca de 241 mil de euros inferior ao valor real de 2020, sendo esta variação em relação ao período homologado essencialmente devida à taxa de atualização utilizada na aplicação dos Rendimentos Tarifários.

4. Os gastos operacionais corrigidos, nos termos previstos no Despacho 395/2020 - SET, totalizam cerca de 31,5 milhões de euros em 31 de dezembro de 2021, evidenciando uma redução face aos montantes registados em 2020 e 2019, bem como abaixo do montante orçamentado para 2021. Consta-se que o rácio dos Gastos Operacionais sobre o Volume de Negócios (rácio calculado nos termos previstos no disposto no artigo 158º do Decreto-Lei nº 84/2019) ascende a 52,6%, sendo inferior em 0,9% ao rácio verificado em 2019 (ano de referência), de acordo com o previsto no Despacho nº 395/2020-SET, e 0,7 % abaixo do orçamentado no PAO 2021. O Rácio GO/VN ascenderia a 51,7%, se fossem desconsiderados a faturação e gastos operacionais das ETAR da Companheira e de Faro-Olhão.

5. No que respeita ao plano de redução de custos, previsto no Despacho nº 395 /2020-SET, a Empresa encontra-se em cumprimento face ao exercício de 2019, no que respeita ao conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custos, alojamento e frota automóvel, não obstante se encontrar em acima do valor orçamento.

6. A dívida total dos utilizadores do sistema ascendeu a cerca de 38,3 milhões de euros, tendo ficado 7,9 % acima do previsto. As dívidas vencidas de utilizadores do sistema (clientes) totalizam em 31 de dezembro de 2021 cerca de 13,1 milhões de euros, dos quais, cerca de 13 milhões de euros são referentes a ações judiciais (injunções) interpostas pela AdA. Salienta-se que, 72,7% do valor da dívida vencida refere-se a uma única entidade municipal.

7. O nível de endividamento acumulado diminuiu de 30 de setembro de 2021 para 31 de dezembro de 2021, de 180,7 milhões de euros para 175,4 milhões de euros, embora superior em 6,6 milhões de euros ao valor previsto no orçamento.

Conclusão

Com base na análise efetuada ao Relatório de Execução Orçamental do quarto 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 a situação anteriormente mencionada no ponto 6 seja monitorizada pela AdA.

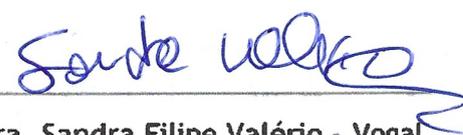
Faro, 5 de setembro de 2022



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 quarto 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 quarto trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 4.º 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2021;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2021.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Plano de contratação de trabalhadores conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET;

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

- 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 4.º 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 38 dias, portanto inferior ao limite, pelo que dispensa a apresentação de dívidas aos seus fornecedores no seu site da internet. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP igual ou inferior a 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.

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 à manutenção dos gastos com pessoal.



Relativamente aos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e aos custos com estudos, pareceres, projetos e consultoria encontra-se em cumprimento face ao exercício de 2019 mas 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.

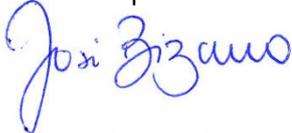
5.7 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, a Entidade encontra-se a cumprir no exercício de 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.

1 de Setembro de 2022

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC nº 1957
Registado na CMVM com o nº 20200003