

Relatório de Execução Trimestral da Atividade da empresa Referente ao 1º 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: 23/abril/2021

1.. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 1º Trimestre 2021

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Venda de água	€	5.714.385				5.714.385	6.451.813	6.654.580	36.254.452	-737.429	-11,4%	-940.195	-14,1%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.559.343				6.559.343	6.618.151	6.559.280	26.237.120	-58.809	-0,9%	62	0,0%
Rend. Construção (IFRIC 12)	€	873.716				873.716	1.722.819	5.865.366	25.438.578	-849.103	-49,3%	-4.991.650	-85,1%
Desvio de recuperação de gastos	€	-822.011				-822.011	-1.642.617	-1.509.067	-6.180.714	820.606	-50,0%	687.056	-45,5%
Volume de Negócios	€	12.325.432				12.325.432	13.150.166	17.570.159	81.749.436	-824.734	-6,3%	-5.244.727	-29,9%
Custo das vendas/variação inventários	€	338.595				338.595	361.131	289.282	1.750.210	-22.535	-6,2%	49.313	17,0%
Gastos Serv Construção (IFRIC 12)	€	788.381				788.381	1.614.855	5.817.989	25.180.465	-826.474	-51,2%	-5.029.608	-86,4%
Margem Bruta	€	11.198.455				11.198.455	11.174.180	11.462.888	54.818.761	24.275	0,2%	-264.432	-2,3%
Fornecimentos e serviços externos	€	5.511.177				5.511.177	5.175.501	5.397.059	25.448.302	335.676	6,5%	114.118	2,1%
Gastos com pessoal	€	1.480.607				1.480.607	1.456.201	1.521.200	6.084.800	24.406	1,7%	-40.593	-2,7%
Amortizações, Depreciações e Reversões do exercício	€	3.906.522				3.906.522	4.128.489	3.995.508	20.729.682	-221.967	-5,4%	-88.986	-2,2%
Provisões do exercício	€	0				0	0	0	0	0		0	
Perdas por imparidade e reversões	€	0				0	0	0	0	0		0	
Subsídios ao Investimento	€	1.095.344				1.095.344	1.174.637	1.382.107	4.868.427	-79.293	-6,8%	-286.763	-20,7%
Subsídios à exploração	€	55				55	7.310	3.592	14.370				
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€	166.868				166.868	127.573	104.422	489.383	39.295	30,8%	62.446	59,8%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€	231.519				231.519	137.324	80.606	337.763	94.196	68,6%	150.914	187,2%
Resultados Operacionais	€	1.460.199				1.460.199	1.605.687	1.911.003	7.287.154	-145.488	-9,1%	-450.804	-23,6%
Gastos Financeiros	€	1.673.156				1.673.156	1.703.523	1.744.430	6.891.521	-30.367	-1,8%	-71.274	-4,1%
Proveitos Financeiros	€	315.967				315.967	388.154	245.177	980.707	-72.187	-18,6%	70.790	28,9%
Resultados Financeiros	€	-1.357.189				-1.357.189	-1.315.369	-1.499.253	-5.910.813	-41.820	3,2%	142.065	-9,5%
Resultados antes de imposto	€	103.011				103.011	290.319	411.750	1.376.341	-187.308	-64,5%	-308.739	-75,0%
Imposto do exercício	€	322.157				322.157	758.901	778.161	3.061.514	-436.744	-57,5%	-456.004	-58,6%
Imposto diferido	€	-265.155				-265.155	-1.162.638	-277.971	-1.093.618	897.483	-77,2%	12.816	-4,6%
Imposto diferido sobre o DRG	€	-208.133				-208.133	415.911	-382.096	-1.495.187	-624.044	-150,0%	173.962	-45,5%
Resultado Líquido do Exercício	€	254.142				254.142	278.145	293.655	903.632	-24.003	-8,6%	-39.514	-13,5%
0													
Resultado da Atividade	€	868.020				868.020	2.336.673	1.420.626	5.589.159	-1.468.653	-62,9%	-552.607	-38,9%
Desvio de recuperação de gastos	€	-822.011				-822.011	-1.642.617	-1.509.067	-6.180.714	820.606	-50,0%	687.056	-45,5%
Imposto diferido sobre o DRG	€	-208.133				-208.133	415.911	-382.096	-1.495.187	-624.044	-150,0%	173.962	-45,5%
Resultado Líquido do Exercício	€	254.142				254.142	278.145	293.655	903.632	-24.003	-8,6%	-39.514	-13,5%

Gastos Operacionais sem IFRIC	€	11.403.769				11.403.769	11.248.894	11.307.471	54.502.377	154.876	1,4%	96.298	0,9%
--------------------------------------	---	-------------------	--	--	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	----------------	-------------	---------------	-------------

- O apuramento do resultado líquido acumulado de +254 mil€ teve subjacente a remuneração acionista. Esta corresponde à remuneração garantida do capital investido à Taxa OT, acrescida de 3% de prêmio de risco, e deduzida do ajustamento ao DRG de 2020 feito considerando as regras definidas pelo regulador ERSAR, nomeadamente (-)614 mil€ (DRG Líquida).
- Face a 2020 existe uma variação desfavorável do Resultado Líquido (-8,6% ou -24 mil€).
- Se considerarmos apenas o Resultado da Atividade (sem o efeito Regulação, Desvio de Recuperação de Gastos) verifica-se um valor acumulado de 868 mil€ que contrapõe com 1,92 M€ em igual período de 2020, que se deve essencialmente à uma redução do volume de negócio de -6,09%, nomeadamente, (-)796,2 mil€ e um aumento dos FSE's em (+)335,7 mil€ (ou 6,5%).
- Relativamente ao orçamentado para o primeiro trimestre do ano, verifica-se que o Resultado da Atividade está a 553 mil€ do previsto ou seja (-)38,9%.
- A Venda de água (5,7M€) está 11,4% abaixo do ano anterior e 14,1% abaixo do orçamentado. Esta quebra foi mais sentida nos Municípios com maior turismo, e tem uma parte da explicação alocada nas políticas de confinamento e combate à pandemia que foram seguidas no 1º Trimestre de 2021. Por outro lado, estas políticas não se verificaram nos dois primeiros meses, e parte do mês de março, de 2020.
- A venda de água caiu (-)23,6% em Albufeira, (-)14,6% no conjunto dos pontos de entrega do Município de Loulé (maioritariamente devido a uma diminuição no ponto de entrega de Inframoura (-)35,8%), e (-)5,1% com o cliente EMARP (Portimão).
- Relativamente à Prestação de Serviços de Saneamento, registada em 2021(6,56M€), verifica-se uma ligeira diminuição face a 2020 (6,62M€) pois até março desse ano o método de faturação divergia do praticado em 2021, nomeadamente, pela adoção a partir de abril de 2020 do método dos rendimentos tarifários. No que concerne a variação desta rubrica face ao orçamentado (+62€), conseguimos assumir que a diferença está na conta: 7212030 - Prestação de Serv.-Atividades Acessórias e Complementar, onde são registados os serviços prestados às empresa de limpa fossas.
- O Desvio de Recuperação de Gastos em 2021 atingiu 822mil€, contra 1,6M€ em 2020 e 1,5M€ orçamentado. Estas diferenças são consequentes e resultam da variação dos Resultados Líquidos da Atividade do ano anterior e do previsto em orçamentado.
- Os Gastos Operacionais sem o efeito da IFRIC12 ascendem a 11,4M€ evidenciando um acréscimo de 1,4% face ao ano anterior (154,9M€).
- 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 5,5M€, +6,5% do que em 2020, e 2,1% do que o orçamentado.
- Os Gastos de Pessoal ascendem a 1,5M€, i.e., 24mil€ (+1,7%) acima de do registado em 2020 e (-)2,7% abaixo do orçamentado (-41mil€).

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

Fornecimentos e Serviços Externos		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Subcontratos	€	2.566.205				2.566.205	1.779.400	2.658.319	12.444.539	786.805	44,2%	92.115	-3,5%
Trabalhos Especializados	€	891.590				891.590	931.787	836.890	3.761.500	40.197	-4,3%	54.700	6,5%
Publicidade e Propaganda	€	74.029				74.029	78.772	71.000	284.000	4.743	-6,0%	3.029	4,3%
Vigilância e Segurança	€	54.472				54.472	27.037	33.153	132.612	27.435	101,5%	21.319	64,3%
Honorários	€	18.998				18.998	8.286	30.903	123.612	10.712	129,3%	11.905	-38,5%
Conservação e reparação	€	632.057				632.057	765.576	757.672	3.022.686	133.519	-17,4%	125.615	-16,6%
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	€	4.900				4.900	3.354	3.000	12.000	1.546	46,1%	1.900	63,3%
Livros e Documentação Técnica	€	401				401	2.678	300	1.200	2.277	-85,0%	101	33,6%
Material de Escritório	€	4.114				4.114	3.687	231	924	426	11,6%	3.883	1681,0%
Artigos para Oferta	€	466				466	0	3.000	12.000	466		2.534	-84,5%
Energia e fluidos	€	920.709				920.709	1.261.648	700.806	4.446.086	340.939	-27,0%	219.903	31,4%
Deslocações e Estadas	€	3.355				3.355	8.778	2.607	10.429	5.423	-61,8%	748	28,7%
Transportes de pessoal	€	0				0	0	0	0	0		0	
Transportes de mercadorias	€	3.474				3.474	3.852	3.000	12.000	379	-9,8%	474	15,8%
Rendas e Alugueres	€	-840				-840	34.169	42.665	170.659	35.009	-102,5%	43.505	-102,0%
Comunicações	€	16.682				16.682	20.755	6.475	25.901	4.073	-19,6%	10.207	157,6%
Seguros	€	126.446				126.446	53.076	123.439	493.756	73.370	138,2%	3.007	2,4%
Contencioso e Notariado	€	831				831	354	900	3.600	477	134,9%	69	-7,7%
Despesas de Representação	€	1.016				1.016	356	150	600	660	185,2%	866	577,1%
Limpeza, Higiene e Conforto	€	27.239				27.239	2.314	12.000	48.000	24.925	1077,4%	15.239	127,0%
Outros Serviços	€	165.036				165.036	189.623	110.550	442.200	24.587	-13,0%	54.486	49,3%
TOTAL	€	5.511.177				5.511.177	5.175.501	5.397.059	25.448.302	335.676	6,5%	114.118	2,1%

Os FSEs registam um acréscimo face a 2020 de 336mil€ (+6,5%) resultante da conjugação do seguinte:

- » uma diminuição à data dos gastos com energia, (-)341mil€: parte é agora faturada como subcontratos ao abrigo do novo modelo de subcontratação no sistema do saneamento;
- » uma diminuição nos gastos em Conservação e Reparação, -133mil€: parte dos gastos passou para Custo das Vendas - Matéria Prima, água adquirida à ARBA.
- » uma diminuição nos gastos em Trabalhos Especializados (-40mil€).
- » do lado dos aumentos há sobretudo a registar os gastos com subcontratação (+787mil€), que refletem o novo modelo de subcontratação no sistema do saneamento.
- » regista-se ainda um aumento nos gastos com Seguros, (+) 73mil €, e que têm a ver com os novos seguros feitos para as Barragens de Odeleite-Beliche.

2.. BALANÇO **1º Trimestre 2021**

Demonstração da Posição financeira		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Ativos não correntes	€	436.406.747	0	0	0	436.406.747	446.792.944	439.311.088	432.624.036	-10.386.197	-2,3%	-2.904.341	-0,7%
Ativo fixo Intangível	€	403.802.015				403.802.015	415.811.936	406.509.113	395.422.965	-12.009.921	-2,9%	-2.707.098	-0,7%
Ativo fixo Tangível	€	995.377				995.377	1.013.301	985.912	958.829	-17.924	-1,8%	9.465	1,0%
Investimentos Financeiros	€	6.381				6.381	3.193	6.025	8.140	3.188	99,8%	356	5,9%
Ativos sob direito de uso	€	328.687				328.687	250.913	84.913	220.589	77.774	31,0%	243.774	287,1%
Impostos diferidos ativos	€	31.274.287				31.274.287	28.604.596	30.667.120	34.955.508	2.669.691	9,3%	607.167	2,0%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	0				0	0	0	0	0		0	
Clientes e Outros ativos não correntes	€	0				0	1.109.005	1.058.005	1.058.005	-1.109.005	-100,0%	-1.058.005	-100,0%
Ativos correntes	€	53.421.719	0	0	0	53.421.719	58.594.600	48.417.151	44.470.958	-5.172.881	-8,8%	5.004.568	10,3%
Inventários	€	2.434.530				2.434.530	2.476.852	1.672.314	1.408.204	-42.323	-1,7%	762.216	45,6%
Clientes	€	37.021.166				37.021.166	40.053.930	37.818.722	32.959.480	-3.032.764	-7,6%	-797.556	-2,1%
Estado e outros entes públicos	€	131.457				131.457	119.089	321.814	301.452	12.368	10,4%	-190.357	-59,2%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	0				0	0	0	378.046	0		0	
Outros ativos correntes	€	13.468.561				13.468.561	15.610.882	8.573.952	9.386.188	-2.142.321	-13,7%	4.894.609	57,1%
Apoio de tesouraria à AdP SGPS	€	0				0	0	0	0	0		0	
Disponibilidades	€	366.005				366.005	333.846	30.348	37.589	32.158	9,6%	335.657	1106,0%
Ativo total	€	489.828.466	0	0	0	489.828.466	505.387.544	487.728.239	477.094.995	-15.559.078	-3,1%	2.100.227	0,4%
Capital Social	€	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	
Reservas e outros ajustamentos	€	3.238.347				3.238.347	3.178.306	3.260.486	3.260.486	60.042	1,9%	-22.139	-0,7%
Resultados transitados	€	-2.872.523				-2.872.523	-3.551.845	-3.191.251	-3.191.251	679.322	-19,1%	318.729	-10,0%
Resultado líquido	€	254.142				254.142	278.145	293.655	903.632	-24.003	-8,6%	-39.514	-13,5%
Capital Próprio	€	30.444.966	0	0	0	30.444.966	29.729.606	30.187.890	30.797.867	715.361	2,4%	257.076	0,9%
Passivos não Correntes	€	406.890.195	0	0	0	406.890.195	423.172.758	412.204.857	400.323.203	-16.282.563	-3,8%	-5.314.662	-1,3%
Provisões	€	81.500				81.500	598.339	679.839	679.839	-516.839	-86,4%	-598.339	-88,0%
Financiamentos obtidos	€	151.341.537				151.341.537	167.024.767	152.328.523	140.178.669	-15.683.230	-9,4%	-986.986	-0,6%
Passivos da locação	€	95.268				95.268	35.377	35.377	35.377	59.891	169,3%	59.891	169,3%
Outros passivos não correntes	€	2.928.737				2.928.737	3.180.051	3.131.977	3.140.890	-251.313	-7,9%	-203.240	-6,5%
Impostos diferidos passivos	€	6.272.435				6.272.435	6.534.055	5.102.551	1.677.501	-261.620	-4,0%	1.169.885	22,9%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€	25.712.270				25.712.270	20.054.369	25.329.773	29.725.870	5.657.901	28,2%	382.497	1,5%
Acréscimos de custos do investimento contratual	€	65.884.259				65.884.259	65.615.133	71.140.244	75.919.125	269.126	0,4%	-5.255.985	-7,4%
Subsídios ao investimento	€	154.574.188				154.574.188	160.130.666	154.456.572	148.965.932	-5.556.478	-3,5%	117.616	0,1%
Passivos Correntes	€	52.493.305	0	0	0	52.493.305	52.485.181	45.335.491	45.973.924	8.124	0,0%	7.157.813	15,8%
Financiamentos obtidos	€	32.634.510				32.634.510	33.747.987	28.878.995	28.607.232	-1.113.477	-3,3%	3.755.515	13,0%
Passivos da locação	€	182.891				182.891	219.396	197.267	193.109	-36.505	-16,6%	-14.376	-7,3%
Fornecedores	€	5.034.068				5.034.068	4.761.055	6.217.332	6.336.942	273.013	5,7%	-1.183.264	-19,0%
Outros passivos correntes	€	13.840.918				13.840.918	12.085.320	8.368.822	8.431.734	1.755.597	14,5%	5.472.096	65,4%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€	276.978				276.978	446.926	1.080.084	0	-169.947	-38,0%	-803.105	-74,4%
Estado e outros entes públicos	€	523.940				523.940	1.224.497	592.991	2.404.907	-700.557	-57,2%	-69.052	-11,6%
Passivo total	€	459.383.500	0	0	0	459.383.500	475.657.939	457.540.349	446.297.127	-16.274.439	-3,4%	1.843.151	0,4%
Total do Passivo e do Capital Próprio	€	489.828.466	0	0	0	489.828.466	505.387.544	487.728.239	477.094.994	-15.559.078	-3,1%	2.100.227	0,4%

- O Ativo total atinge os 489,8M€, representando o ativo fixo tangível e intangível o valor de 404,8M€.
- As Dívidas de Clientes totais apresentam uma diminuição de 3,0M€ face a março/2020. Esta situação é explicada da seguinte forma:
 - Os juros de mora não faturados eram contabilizados, em 2020, na conta 27218000 - Outros Devedores p/ Acréscimo de Rendimento, que concorria para a rubrica de Clientes (6,2M€). 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 (2,6M€).
 - A restante diferença reside na diminuição efetiva da dívida de clientes de 2020 para 2021 (-407mil€).
- Relativamente a litígios com clientes temos:
 - Vila Real de Santo António: temos registados como contencioso o valor de 9,8M€, mais juros ainda não faturados; acresce um Memorando de Entendimento assinado em Novembro de 2020 que inclui 16,3M€.
 - Tavira Verde: 3,2M€ em tribunal.
- Vila do Bispo: registamos 62 mil euros vencidos.
- Ativo: notas sobre desvios:**
 - Ativo Fixo Intangível: -12,0 M€ do que em 2020 e -2,7M € do que em orçamento: atraso na execução das obras e efeito das amortizações.
 - Impostos diferidos ativos: +2,7M€ 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: +4,9 M€ face ao orçamentado:
 - conta 27218000 - Outros Devedores p/ Acréscimo de Rendimento: +2,58M€; no orçamento e em 2020 estavam em Clientes.
 - conta 27812002 ODC-Devedores Diversos: protocolo AHOB: +2,60 M€ do que orçamentado.
- Capital Próprio: notas sobre desvios:**
 - Resultados Transitados: Desvio justificado pela aplicação dos resultados de 2020 e com o registo do Desvio de Recuperação de Gastos.
- Passivo: notas sobre desvios:**
 - Financiamento obtidos (não correntes): -15,7M€ do que em 2020; -987mil€ do que o previsto em orçamento. Pode-se observar que o real à março está alinhado com o orçamento.
 - Desvio de Recuperação de Gastos: +5,7M€ do que em 2020; +382mil€ do que no orçamento - Contrariamente ao binómio real 2020 e orçamento 2020, considerando que os valores históricos já foram discutidos e o método de cálculo da DRG encontra-se estabilizado, verifica-se um real 2021 muito mais próximo do orçamento.
 - Acréscimo de Investimento Contratual: +269mil€ do que em 2020 e -5,3M € do que em orçamento; a taxa de de execução acumulada do investimento é de 54% face ao orçamento em período homólogo.
 - Subsídios ao Investimento: - 5,6 M€ do que em 2020 e +118mil€ do que em orçamento; atraso na execução das obras, e portanto também no reconhecimento do passivo em subsídios.
 - Financiamento obtidos (correntes): -1,1M€ do que em 2020; +3,8M€ do que no orçamento; verifica-se nesta rubrica um 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.
 - Fornecedores: +273mil€ do que em 2020; (-)1,2M€ do que em orçamento. Esta rubrica vai ao encontro da variação desfavorável do FSE's relativamente à 2020.
 - Outros Passivo correntes: +1,8M€ do que em 2020 e +5,5M€ do que em orçamento; reclassificação em Dez 2019 de 1,6M€ de outros devedores, de curto para longo prazo:
 - conta 27813001 - ODC-Credores Diversos + 3,0M€ face a 2020 e 3,6M€ relativamente ao orçamento;
 - conta 27221260 - Credores p/ Acrésc. Gastos - Trab. Especializados -1,2M€ face a 2020 e +198mil€ relativamente ao orçamento;
 - o somatório das contas 27221 - Credores p/ Acrésc. Gastos completa a restante diferença face ao orçamento (+1,7M€)
- O valor das disponibilidades é de 366 mil€.

3.. INDICADORES DE RESULTADOS E COMERCIAIS **1º Trimestre 2021**

Volume de Negócios (venda água + prestação serviços saneamento)		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Venda + Prestação de Serviços	€	12.273.727				12.273.727	13.069.965	13.213.860	62.491.572	-796.237	-6,1%	-940.133	-7,1%
Venda de água	€	5.714.385				5 714 385	6 451 813	6 654 580	36 254 452	-737.429	-11,4%	-940.195	-14,1%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.559.343				6 559 343	6 618 151	6 559 280	26 237 120	-58.809	-0,9%	62	0,0%
Volume de atividade (faturado)	Mm3	20.498.231				20.498.231	22.028.901	20.420.658	106.079.857	-1.530.670	-6,9%	77.573	0,4%
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	12.086.262				12.086.262	13.522.979	12.912.688	70.348.911	-1.436.717	-10,6%	-826.426	-6,4%
Volume de atividade - Saneamento	Mm3	8.411.969				8.411.969	8.505.922	7.507.969	35.730.946	-93.953	-1,1%	904.000	12,0%
Tarifa da água	€/m3	0,4728				0,4728	0,4771	0,5154	0,5154				

- A faturação de água totaliza 5,7M€. Face a 2020 verificou-se uma diminuição de 11,4%.
Em relação a m3 o total acumulado de água faturada atingiu 12,1Mm3 em 2021 face a 13,52Mm3 em 2020, ou seja, uma redução de 10,6%.
- A faturação de efluentes tratados totalizou 6,6M€. Face a 2020 verificou-se uma ligeira redução de efluente faturados em 0,9%.
Em relação a m3 o total acumulado de efluentes faturados atingiu 8,4Mm3 em 2021, menos 1,1% do que em igual período de 2020.

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Resultado Operacional da Atividade (EBIT)	€	2.198.117				2.198.117	3 141 803	3 374 469	13 216 859	-943.686	-30,0%	-1.176.352	-34,9%
EBITDA da Atividade	€	5.009.295				5.009.295	6 095 654	5 987 871	29 078 114	-1.086.359	-17,8%	-978.576	-16,3%
Margem EBITDA da Atividade	%	40,81%				40,81%	46,64%	45,32%	46,53%	-5,8%		-4,5%	
EBITDA da Atividade + Subsídios ao Investimento	€	6.104.639				6.104.639	7 270 291	7 369 977	33 946 541	-1.165.652	-16,0%	-1.265.338	-17,2%
Res. Operacional ajustado (partindo do RO após DRG)	€	1.460.199				1.460.199	1 605 687	1 911 003	7 287 154	-145.488	-9,1%	-450.804	-23,6%
EBITDA ajustado (partindo do Res Líq. após DRG)	€	4.395.417				4.395.417	4 453 037	4 478 804	22 897 401	-57.620	-1,3%	-83.387	-1,9%
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	259,45%				259,45%	252,61%	252,47%	238,03%	6,8%		7,0%	

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

- O EBITDA da Atividade atingiu 5M€ em 2021, comparando com 6,1M€ em 2020, devido a:
- menor faturação em 2021 do que em 2020.
- A Margem EBITDA da Atividade atingiu 40,81% em 2021, contra 46,67% em 2020 e 45,32 em PAO 2021.

4.. INDICADORES FINANCEIROS

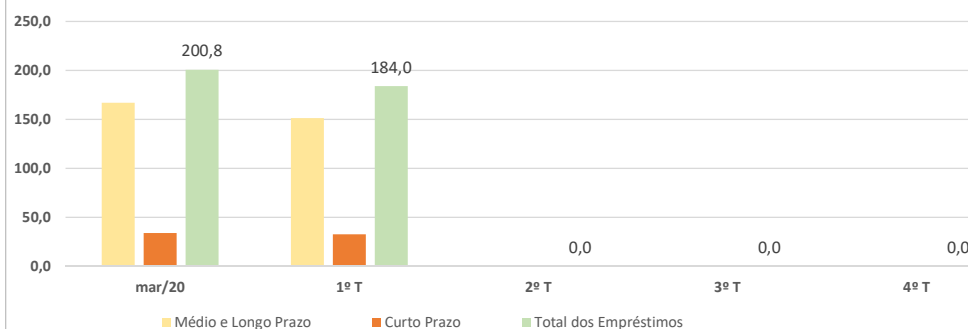
1º Trimestre 2021

Indicadores da Posição financeira		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2020 - 2019	-4,5%	2020 - PAO	
Capital Empregue	€	216.876.714				216.876.714	227.156.564	216.795.931	206.236.013	-10.279.850	-4,5%	80.784	0,0%
Autonomia financeira	%	6,2%				6,2%	5,9%	6,2%	6,5%	0,3%		0,0%	
Autonomia financeira corrigida (Subs. Investim. como Capital)	%	37,8%				37,8%	37,6%	37,9%	37,7%	0,2%		-0,1%	
Liquidez Geral	n.º	1,02				1,02	1,12	1,07	0,97	-0	-8,8%	-0	-4,7%
Solvabilidade	n.º	0,07				0,07	0,06	0,07	0,07	0,00		0,00	
Fundo de Maneio	€	928.414				928.414	6.109.419	3.081.659	-1.502.965	-5.181.005	-84,8%	-2.153.245	-69,9%
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	1,01%				1,01%	1,38%	1,56%	6,41%	-0,4%		-0,5%	
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,83%				0,83%	0,94%	0,97%	2,93%	-0,1%		-0,1%	
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,05%				0,05%	0,06%	0,06%	0,19%	-0,0%		-0,0%	

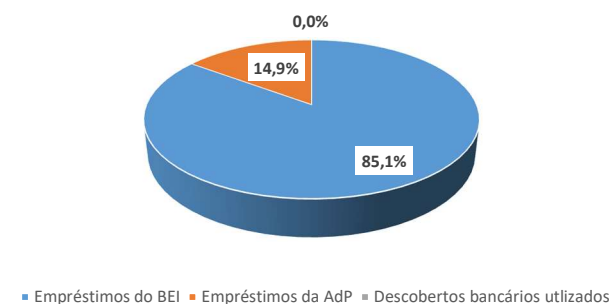
- O rácio de autonomia financeira ascende a 6,2% no final do 1º Trimestre/2021, igual ao verificado no período homólogo de 2020. Se os subsídios ao investimento fossem considerados como Capital o rácio seria acima de 37,8%.

Financiamento (não inclui a capitalização de comissões BEI)		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020	-8,4%	2021 - PAO	
Total dos Empréstimos	€	183.976.047				183.976.047	200.772.754	181.207.518	168.785.901	-16.796.707	-8,4%	2.768.529	1,5%
Médio e Longo Prazo	€	151.341.537				151.341.537	167.024.767	152.328.523	140.178.669	-15.683.230	-9,4%	-986.986	-0,6%
BEI	€	146.341.537				146.341.537	157.024.767	147.328.523	135.178.669	-10.683.230	-6,8%	-986.986	-0,7%
Banca Comercial	€	0				0	0	0	0	0		0	
Empresa Mãe	€	5.000.000				5.000.000	10.000.000	5.000.000	5.000.000	-5.000.000	-50,0%	0	0,0%
Outros	€	0				0	0	0	0	0		0	
Curto Prazo	€	32.634.510				32.634.510	33.747.987	28.878.995	28.607.232	-1.113.477	-3,3%	3.755.515	13,0%
BEI	€	10.134.510				10.134.510	9.247.987	9.928.995	10.607.232	886.523	9,6%	205.515	2,1%
Banca Comercial	€	0				0	0	0	0	0		0	
Empresa Mãe	€	22.500.000				22.500.000	24.500.000	18.950.000	18.000.000	-2.000.000	-8,2%	3.550.000	18,7%
Descobertos Bancários	€	0				0	0	0	0	0		0	
Outros	€	0				0	0	0	0	0		0	
Empréstimos do BEI	€	156.476.047				156.476.047	166.272.754	157.257.518	145.785.901	-9.796.707	-5,9%	-781.471	-0,5%
Empréstimos da AdP	€	27.500.000				27.500.000	34.500.000	23.950.000	23.000.000	-7.000.000	-20,3%	3.550.000	14,8%
Descobertos bancários utilizados	€	0				0	0	0	0	0		0	

Evolução do Endividamento em 2021 (M€)



Estrutura do Endividamento (em %)



4.. INDICADORES FINANCEIROS (continuação) **1º Trimestre 2021**

		186158909				Acumulado				Variações face ao final ano			
Indicadores de financiamento		Valor Trimestre											
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Dívida financeira	€	183.976.047				183.976.047	200.772.754	181.207.518	168.785.901	-16.796.707	-8,4%	2.768.529	1,5%
Debt to equity	%	604%				604%	675%	600%	548%	-71,0%		4,0%	
Net Debt - Endividamento líquido	€	183.610.042				183.610.042	200.438.908	181.177.170	168.748.312	-16.828.866	-8,4%	2.432.872	1,3%
Net Debt to EBITDA	n.º	36,7				36,7	32,9	7,6	5,8	3,8	0,1	29,1	384,6%
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	57				57	57	57	57	0	0,1%	0	0,4%
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	61				61	52	58	49	9	17,4%	3	4,4%

- Relativamente a março do ano anterior observa-se uma redução da dívida: de 200,8M€ para 183,97M€.
Face ao orçamento em período homólogo o endividamento situa-se em 2,8M€ (+1,5%) acima.

Este endividamento é constituído por:
onde 84,6% está contratado junto do BEI.

	2021	% do total
BEI	156.476.047	85,1%
ADP	27.500.000	14,9%
Descobertos utilizados	0	0,0%

- O endividamento líquido no final do 1º Trimestre era de 183,6M€, inferior ao registado em período homólogo do ano anterior, mas acima do orçamentado. Os resultados financeiros são negativos em 1,36 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 piorou ligeiramente face a 2020 devido a uma descida mais acentuada dos ganhos financeiros comparado com a descida dos gastos. Relativamente ao orçamento, os Resultados Financeiros de 2021 estão melhor do que o previsto, pois no 1.º trimestre deveríamos ter um resultado mais negativo em (-)142mil€.

Indicadores de financiamento		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Gastos Financeiros relacionados com o endividamento	€	1.585.545				1.585.545	1.702.714	1.732.991	6.845.762	-117.169	-6,9%	-5.260.217	-303,5%
Gastos com BEI	€	1.201.578				1.201.578	1.270.819	1.222.116	4.851.007	-69.241	-5,4%	-3.649.429	-298,6%
Gastos com Suprimentos	€	373.915				373.915	404.337	493.953	1.927.065	-30.422	-7,5%	-1.553.150	-314,4%
Gastos com Banca Comercial	€	46				46	18.098	0	0	-18.052	-99,7%	46	
Outros gastos relacionados com financiamento	€	10.006				10.006	9.460	16.923	67.690	546	5,8%	-57.684	-340,9%
Taxa média de financiamento	%	3,45%				3,45%	3,39%	3,83%	4,06%	0,05%		-0,61%	

- Os Gastos financeiros relacionados com o endividamento ascenderam a 1,6 milhões de € em 2021, menos 6,9% do que em 2020.

5.. DÍVIDAS DOS UTILIZADORES (CLIENTES) **1º Trimestre 2021**

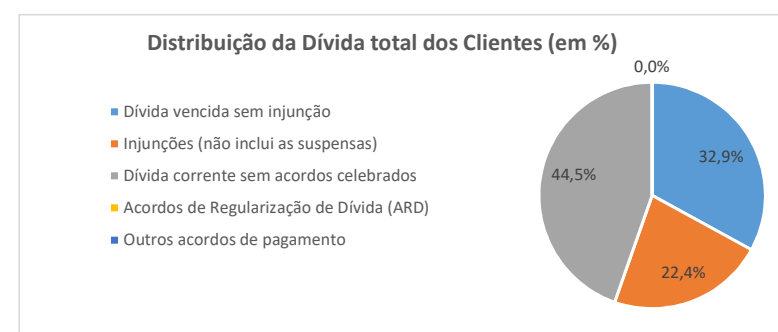
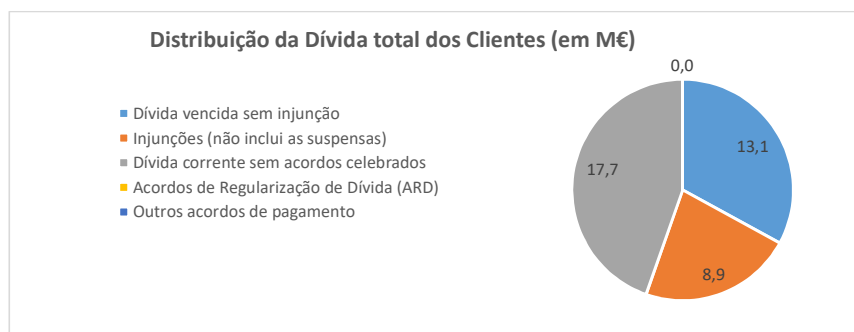
Dívidas de Utilizadores		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020	-1,0%	2021 - PAO	
Dívida total	€	39.739.779				39.739.779	40.147.172	34.962.128	35.542.167	-407.393	-1,0%	4.777.651	13,7%
Dívida vencida	€	13.159.358				13.159.358	29.711.446	26.403.943	26.797.325	-16.552.088	-55,7%	-13.244.585	-50,2%
Dívida vencida sem injunção	€	93.549				93.549	3.821.517	446.602	839.984	-3.727.968	-97,6%	-353.053	-79,1%
Injunções (não inclui as suspensas)	€	13.065.809				13.065.809	25.889.929	25.957.341	26.389.929	-12.824.120	-49,5%	-12.891.532	-49,7%
Dívida corrente	€	26.580.421				26.580.421	10.435.726	8.558.184	8.744.843	16.144.695	154,7%	18.022.237	210,6%
Dívida corrente sem acordos celebrados	€	8.885.431				8.885.431	7.176.444	8.558.184	8.744.843	1.708.986	23,8%	327.246	3,8%
Acordos de Regularização de Dívida (ARD)	€	17.694.990				17.694.990	3.259.282	0	0	14.435.709	442,9%	17.694.990	
Outros acordos de pagamento	€	0				0	0	0	0	0		0	

Dívida vencida: principais devedores	€	13.159.358				13.159.358	28.335.903	26.099.850	26.817.448	-15.176.545	-53,6%	-12.940.492	-49,6%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	9.780.290				9.780.290	22.659.789	22.148.265	22.148.265	-12.879.499	-56,8%	-12.367.975	-55,8%
Tavira Verde	€	3.316.724				3.316.724	3.310.520	3.316.724	3.316.724	6.204	0,2%	0	0,0%
Vila do Bispo	€	62.345				62.345	291.206	634.861	1.352.459	-228.861	-78,6%	-572.517	-90,2%
Ambiolhão	€	0				0	2.074.389	0	0	-2.074.389	-100,0%	0	

Dívida vencida: principais devedores (% do total venc.)	€	100,0%				100,0%	95,4%	98,8%	100,1%	4,6%		1,2%	1,2%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	74,3%				74,3%	76,3%	83,9%	82,7%	-1,9%		-9,6%	-11,4%
Tavira Verde	€	25,2%				25,2%	11,1%	12,6%	12,4%	14,1%		12,6%	
Vila do Bispo	€	0,5%				0,5%	1,0%	2,4%	5,0%	-0,5%		-1,9%	
Ambiolhão	€	0,0%				0,0%	7,0%	0,0%	0,0%	-7,0%		0,0%	

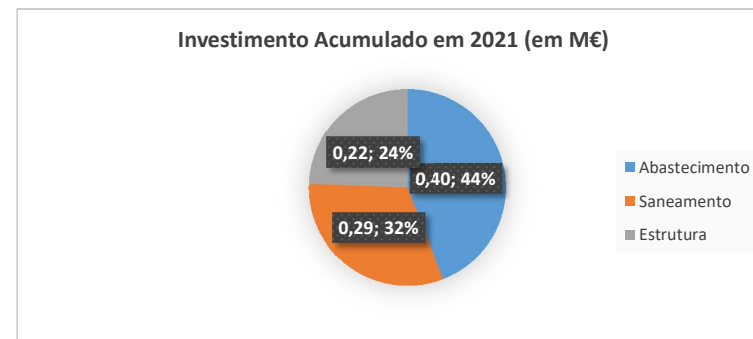
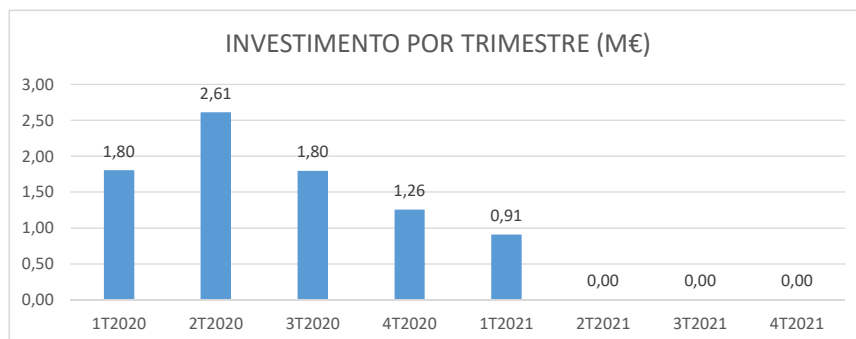
Juros de mora acrescidos em Balanço (não incluídos acima)	€	2.576.133				2.576.133	6.194.742	0	0	-3.618.609	-58,4%	2.576.133	
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€	1.575.786				1.575.786	5.223.411			-3.647.625	-69,8%	1.575.786	
Tavira Verde	€	998.552				998.552	934.793			63.759	6,8%	998.552	
Vila do Bispo	€	1.795				1.795	36.538			-34.743	-95,1%	1.795	

- A Dívida total dos utilizadores do sistema atingiu 39,7M€ no 1.º Trimestre de 2021, dos quais 13,2M€ relativos a dívida vencida;
- Dívida considerada em injunções ascende a 13,1€ (32,88% do total);
- O principal valor incluído na dívida vencida refere-se ao Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU: 74,3% das dívidas vencidas.
- Em Novembro de 2021 foi assinado um memorando de entendimento, motivo que justifica a redução substancial da dívida vencida, nomeadamente, 12,99M€ (relativos a fornecimentos e TRH) face a 2020.

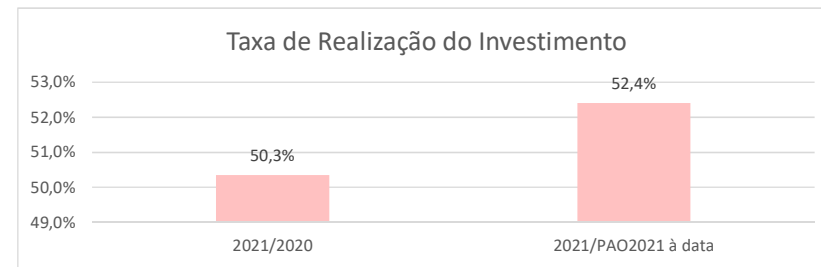


6.. INVESTIMENTO **1º Trimestre 2021**

Investimento	€	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020	-49,7%	2021 - PAO	-47,6%
Investimento	€	908.242	0	0	0	908.242	1.803.891	1.733.161	15.311.213	-895.649	-49,7%	-824.919	-47,6%
Abastecimento	€	400.257				400.257	1.004.813	1.372.320	6.922.577	-604.556	-60,2%	-972.063	-70,8%
Saneamento	€	285.809				285.809	743.259	121.336	6.298.931	-457.450	-61,5%	164.473	135,6%
Água para reutilização (ApR)	€	640				640	0	33.000	1.577.773	640		-32.360	-98,1%
Estrutura	€	221.536				221.536	55.819	206.505	511.932	165.717	296,9%	15.031	7,3%
Empreitadas	€	533.758				533.758	1.497.766	656.859	11.720.985	-964.008	-64,4%	-123.101	-18,7%
Fiscalizações + Estudos + Assessorias	€	69.762				69.762	139.989	177.478	860.195	-70.227	-50,2%	-107.716	-60,7%
Integração de Património	€	0				0	0	0	215.902	0		0	
Outros	€	304.722				304.722	166.136	928.865	2.514.118	138.586	83,4%	-624.143	-67,2%
Taxa execução orçamental em termos homólogos	%	52%				52%							
Taxa execução orçamental (total orçamento)	%	6%				6%							



- O investimento realizado acumulado no 1º trimestre ascendeu a 908mil€. Face ao orçamento atingiu-se uma taxa de realização de 52,4%. Relativamente a 2020 observou-se igualmente uma variação no mesmo sentido, i.e., uma diminuição no Investimento de 896 mil €.
- O Plano de Investimentos para 2021 prevê um valor global de investimento de cerca de 15,3M€.



- Para as principais obras 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
340 - Rep. e Melhorias em Infr. Saneamento	214.290	227.065	756.882	28,3%
215 - Reformulação sistema de telegestão SMAAA	95.561	22.500	1.368.062	7,0%
337 - Conclusão do PE do Autódromo	80.861	58.507	1.004.457	8,1%
231 - Beneficiações na ETA de Alcantarilha	67.076	0	1.716.020	3,9%
129B - Reabilitação das EEAR de Faro e de Olhão	66.409	12.000	632.500	10,5%
339 - Const EEAR Reutiliz de Efluent-ETAR VRSA	640	33.000	1.654.000	0,0%

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL
1º Trimestre 2021

GASTOS OPERACIONAIS		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2019		2021 - PAO	
(1) CMVMC	€	338.595				338.595	361.131	289.282	1.750.210	-22.535	-6,2%	49.313	17,0%
(2) FSE	€	5.511.177				5.511.177	5.175.501	5.397.059	25.448.302	335.676	6,5%	114.118	2,1%
(3) GASTOS COM PESSOAL	€	1.480.607				1.480.607	1.456.201	1.521.200	6.084.800	24.406	1,7%	-40.593	-2,7%
(3.1) Reposição de direitos previstos no IRCT	€	0				0	0	0	0	0		0	
(3.2) Valorização rem. não abrangidas por IRCT	€	0				0	0	0	0	0		0	
(3.3) Rescisões/Indemnizações	€	0				0	0	0	0	0		0	
(3.4) Integração PREVPAP	€	0				0	0	0	0	0		0	
(3.5) Impacto da adoção do Conselho Fiscal	€	0				0	0	0	0	0		0	
(3.6) Bolsa estágio, realocação, deslocação	€	0				0	6.069	10.304	32.972	-6.069	-100,0%	-10.304	-100,0%

CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
(4) Gastos Pessoal	€	1.480.607				1.480.607	1.456.201	1.521.200	6.084.800	24.406	1,7%	-40.593	-2,7%
(5) Gastos operacionais corrigidos = 1 + 2 + 4	€	7.330.379				7.330.379	6.992.832	7.207.541	33.283.312	337.547	4,8%	122.838	1,7%
(6) Volume de negócios	€	12.273.658				12.273.658	13.069.965	13.213.860	62.491.572	-796.307	-6,1%	-940.202	-7,1%
(7) GO/VN = 5 / 6	€	59,72%				59,72%	53,50%	54,55%	53,26%	6,2%		5,2%	

CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS: RÁCIO APROVADO PELA UTAM		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Deduzir gastos autorizados da ETAR da Companheira	€	624.638				624.638	624.638	624.638	3.017.028				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	0				0	0	0	0				
Fornecimentos e Serviços Externos	€	612.773				612.773	612.773	612.773	2.959.717				
Gastos com Pessoal	€	11.866				11.866	11.866	11.866	57.311				
Deduzir gastos autorizados da ETAR de Faro- Olhão	€	340.044				340.044	340.044	340.044	1.642.428				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	28.944				28.944	28.944	28.944	139.800				
Fornecimentos e Serviços Externos	€	233.634				233.634	233.634	233.634	1.128.464				
Gastos com Pessoal	€	77.466				77.466	77.466	77.466	374.164				
Deduzir faturação autorizada da ETAR da Companheira	€	945.898				945.898	945.898	945.898	4.568.727				
Portimão	€	854.014				854.014	854.014	854.014	4.142.566				
Lagoa	€	61.708				61.708	61.708	61.708	316.763				
Monchique	€	30.177				30.177	30.177	30.177	109.398				
Deduzir faturação autorizada da ETAR de Faro-Olhão	€	855.951				855.951	855.951	855.951	3.687.323				
Faro	€	513.870				513.870	513.870	513.870	2.257.979				
Olhão	€	259.450				259.450	259.450	259.450	1.125.529				
São Braz de Alportel	€	82.630				82.630	82.630	82.630	303.815				
Acrescer gastos IFRS 16		67.704				67.704	48.714	215.472	215.472				
(8) Gastos operacionais ajustados	€	6.433.401				6.433.401	6.076.863	6.458.330	28.839.328	356.538	5,9%	-24.929	-0,4%
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumidas	€	309.651				309.651	332.187	260.339	1.610.410	-22.535	-6,8%	49.313	18,9%
Fornecimentos e Serviços Externos	€	4.732.474				4.732.474	4.377.808	4.766.123	21.575.593	354.667	8,1%	-33.649	-0,7%
Gastos com Pessoal	€	1.391.275				1.391.275	1.366.869	1.431.868	5.653.325	24.406	1,8%	-40.593	-2,8%
(9) Volume de negócios ajustado	€	10.471.809				10.471.809	11.268.116	11.412.011	54.235.522	-796.307	-7,1%	-940.202	-8,2%
(10) GO/VN ajustado = 8 / 9	%	61,44%				61,44%	53,93%	56,59%	53,17%	7,5%		4,8%	
(11) Ajustamento via Despacho nº 398/2020-SET	€	95.660				95.660	167.796	3.175	12.700				
Retirar gastos derivados do covid e políticas	€	-25.184				-25.184	46.953	3.175	12.700				
Acrescer quebra de faturação de água	€	120.843				120.843	120.843	0	0				
(12) Gastos operacionais ajustados após Despacho	€	6.408.217				6.408.217	6.123.816	6.461.505	28.852.028	284.401	4,6%	-53.288	-0,8%
(13) Volume de negócio ajustado após Despacho	€	10.592.652				10.592.652	11.388.959	11.412.011	54.235.522	-796.307	-7,0%	-819.359	-7,2%
(14) GO/VN ajustado após Despacho = 12 / 13	%	60,50%				60,50%	53,77%	56,62%	53,20%	6,7%		3,9%	

- O rácio GO/VN para o triénio 2019 / 2021, que foi aprovado pela UTAM, desconsiderado os gastos operacionais e a faturação das ETARs de Faro-Olhão e da Companheira.
- Ainda, pelo Despacho nº 398/2020-SET a empresa pode ajustar ainda o rácio da seguinte forma: deduzir aos gastos operacionais os gastos derivados do covid e das políticas seguidas; acrescer à faturação a quebra verificada devido também ao covid.
- Em 2021 o rácio atinge 60,5%, valor que se situa acima de 2020, assim como o previsto em orçamento.
- Como referência, o orçamento de 2021 estimou 56,62%.

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL (continuação) **1º Trimestre 2021**

OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS (FSE)		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Gastos com deslocações	€	3.355				3.355	6.763	2.607	10.429	-3.408	-50,4%	748	28,7%
Gastos com ajudas de custo	€	0				0	2.560	0	0	-2.560	-100,0%	0	
Gastos com alojamento	€	0				0	2.015	600	2.400	-2.015	-100,0%	-600	-100,0%
Gastos com viaturas (sem estacionamento)	€	64.684				64.684	70.578	68.138	272.553	-5.894	-8,4%	-3.454	-5,1%
SOMA	€	68.039				68.039	81.917	71.345	285.382	-13.878	-16,9%	-3.307	-4,6%

ESTUDOS, PARECERES, PROJETOS, CONSULTORIA (FSE)		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Trab Esp-Estudos/ Consultoria	€	45.513				45.513	7.911	22.500	90.000	37.602	475,3%	23.013	102,3%
Trab. Especializ.-Assessoria Jurídica	€	69.000				69.000	38.750	69.200	276.800	30.250	78,1%	-200	-0,3%
Trab. Especializ.-Assist. Informática	€	35.489				35.489	12.715	20.541	82.164	22.775	179,1%	14.948	72,8%
Trab Esp-Assessoria Financeira	€	6.000				6.000	4.500	6.000	24.000	1.500	33,3%	0	0,0%
SOMA	€	156.003				156.003	63.876	118.241	472.964	92.127	144,2%	37.762	31,9%

RECURSOS HUMANOS		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Número total de RH (OS + Trabalhadores)	nº	182				182	175	189	209	7		-27	
Nº Órgãos Sociais (OS)	nº	12				12	12	12	12	0		0	
Nº Trabalhadores (sem OS)	nº	170				170	163	177	197	7		-27	

NÚMERO TOTAL DE VIATURAS DA FROTA AUTOMÓVEL		Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
Viaturas ligeiras	nº	67				67	67	68	72	0	0,0%	-1	-1,8%
Viaturas ligeiras com grua	nº	2				2	2	1	1	0	0,0%	1	100,0%
Trator	nº	1				1	1	1	0	0	0,0%	0	0,0%
Viaturas pesadas	nº	1				1	1	0	0	0	0,0%	1	
SOMA	nº	71				71	71	70	73	0	0,0%	1	1,1%

INVESTIMENTOS AO ABRIGO DO PROGRAMA DE RECUPERAÇÃO E RESILIÊNCIA		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)
Reforço Sistema Aviso Barragem Odelouca (SAABO)	€	0				0	0	0	7.898
Sistemas de Medição de Energia	€	0				0	0	111.946	0
Estação Elevatória: reutilização água tratada ETAR VRSA	€	640				640	0	33.000	1.577.773
Central de secagem solar de lamas da ETAR de VRSA	€	0				0	0	0	1.449.500
SOMA	€	640				640	0	144.946	3.035.171

INDICADOR FINANCEIRO		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	mar/20	PAO21(Mar)	PAO21(Dez)	2021 - 2020		2021 - PAO	
ENDIVIDAMENTO BRUTO	€	183.976.047				183.976.047	200.772.754	181.207.518	168.785.901	-16.796.707	-8,4%	15.190.146	8,4%
Capital Social	€	29.825.000				29.825.000	29.825.000	29.825.000	29.825.000				
Novos Investimentos Relevantes	€	0				0							
Investimentos IRR	€	640				640							
Variação do nível de endividamento ajustado	€	-7,3%				-7,3%							
Margem face ao limite	€	21.409.302				21.409.302							

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

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

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO PRIMEIRO 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 1º trimestre de 2021 da Águas do Algarve (adiante também designada por AdA), que compreendem a Demonstração da Posição Financeira em 31 de março de 2021 (que evidencia um total de ativo de 489 828 466 euros e um total de capital próprio de 30 444 966 euros, incluindo um resultado líquido de 254 142 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 primeiro trimestre de 2021.

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

Análise

1. Os valores apresentados de orçamento no Relatório de Execução Trimestral respeitam ao Plano de Atividades e Orçamento de 2021-2023 (PAO) aprovado pelo Conselho de Administração da AdA no dia 9 de outubro de 2020, submetido à aprovação da tutela em 10 de dezembro de 2020, tendo obtido a 31 de janeiro de 2021, a concordância do mesmo.
2. A análise da evolução revela que os objetivos previstos no orçamento e os valores relativos ao exercício económico de 2021, encontram-se globalmente abaixo do orçamentado, refletindo assim, a quebra do consumo consequência das políticas de confinamento e combate à pandemia.
3. As vendas respeitantes ao abastecimento de água totalizam em 31 de março de 2021 cerca de 5,7 milhões de euros valores, cerca de 940 mil euros abaixo do previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, evidenciando igualmente uma diminuição de cerca de 734 mil euros face ao valor real de 31 de março de 2020. No que se refere ao volume de negócios do saneamento, as prestações de serviços, totalizaram cerca de 6,6 milhões de euros, valores em linha com o previsto no Plano de Atividades e Orçamento para 2021, e cerca de 58 mil de euros inferior ao valor real do período homólogo do ano anterior, sendo esta variação em relação ao período homólogo essencialmente devida à aplicação dos Rendimentos Tarifários.

4. Os gastos operacionais que totalizam cerca de 11,4 milhões de euros (excluindo o impacto dos serviços de construção - IFRIC 12) em 31 de março de 2021, apresentam um aumento de 1% face aos montantes registados em período homólogo e face ao montante orçamentado variação de alguma forma justificada pelo novo contrato de concessão. Constata-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 59,72%, superior ao rácio verificado em 31 de março de 2020 que foi 53,5%, e superior em 5,2% ao orçamentado no PAO. O Rácio GO/VN seria de 60,5%, caso fossem desconsiderados a faturação e gastos operacionais das ETAR da Companheira e de Faro-Olhão.

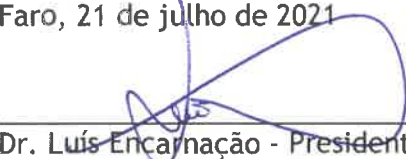
5. A dívida total dos utilizadores do sistema ascendeu a cerca de 39,7 milhões de euros, tendo ficado aquém cerca de 13,7% do que era expectável recuperar. As dívidas vencidas de utilizadores do sistema (clientes) totalizam em 31 de março de 2021 cerca de 13,2 milhões de euros, dos quais, cerca de 13,0 milhões de euros são referentes a ações judiciais (injunções) interpostas pela AdA. Salienta-se que, 74% do valor da dívida vencida refere-se a uma única empresa municipal.

6. O nível de endividamento acumulado diminui de 31 de dezembro de 2020 para 31 de março de 2021, de 186,2 milhões de euros para 183,9 milhões de euros.

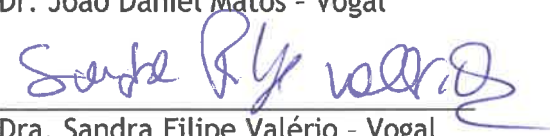
Conclusão

Com base na análise efetuada ao Relatório de Execução Orçamental do primeiro 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 5 sejam monitorizadas pela AdA para que se encontrem em cumprimento a 31 de dezembro de 2021.

Faro, 21 de julho de 2021


Dr. Luís Encarnação - Presidente


Dr. João Daniel Matos - Vogal


Dra. Sandra Filipe Valério - Vogal



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro 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 primeiro trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 1º 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 três meses findo em 31 de março de 2021;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de três meses findo em 31 de março de 2021.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de três meses findo em 31 de março de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no nº2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 59º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;

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

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

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

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

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

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



- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 64º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 65º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de três meses findo em 31 de março 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 três meses findo em 31 de março de 2021, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e ao período homólogo encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 1º trimestre de 2021”.

5.2 Como se prevê no nº2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 61 dias, superior ao limite, e não apresenta as dívidas aos seus fornecedores no seu site da internet. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP igual ou inferior a 55 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento.

5.3 No que respeita aos requisitos legais estabelecidos do artigo 64º pelo Decreto-Lei n.º 75-B/2020, nomeadamente no que respeita ao plano de contratação de colaboradores e à manutenção dos gastos com pessoal bem como aos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria a Entidade encontra-se em incumprimento. A Entidade encontra-se ainda em incumprimento quanto à diminuição do rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios.

5.4 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos do artigo 65º do Decreto-Lei nº 75-B/2020, nomeadamente no que respeita ao limite de endividamento.

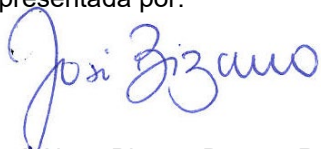
5.5 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, indagámos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

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

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

1 de julho de 2021

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.