

Relatório de Execução Trimestral da Atividade da empresa Referente ao 3º trimestre de 2020 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: 16-outubro-2020

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

3º Trimestre 2020

Demonstração de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Venda de água	€ 6.451.813	7.630.517	11.716.570		25.798.900	27.761.245	27.651.075	34.277.875	-1.962.345	-7,1%	-1.852.175	-6,7%
Prestação de Serviços: Saneamento	€ 6.618.151	6.618.410	6.618.569		19.855.130	19.736.346	20.824.457	26.472.338	118.784	0,6%	-969.327	-4,7%
Rend. Construção (IFRIC 12)	€ 1.722.819	2.565.520	1.788.293		6.076.632	7.195.551	7.781.920	13.398.583	-1.118.919	-15,6%	-1.705.289	-21,9%
Desvio de recuperação de gastos	€ -1.642.617	-2.116.521	-2.669.339		-6.428.477	0	-4.337.769	-2.629.961	-6.428.477		-2.090.708	48,2%
Volume de Negócios	€ 13.150.166	14.697.925	17.454.094		45.302.185	54.693.142	51.919.683	71.518.835	-9.390.957	-17,2%	-6.617.498	-12,7%
Custo das vendas/variação inventários	€ 361.131	386.911	757.894		1.505.935	1.578.436	1.666.417	2.050.205	-72.500	-4,6%	-160.482	-9,6%
Gastos Serv Construção (IFRIC 12)	€ 1.614.855	2.490.090	1.704.682		5.809.627	6.943.413	7.507.420	13.032.583	-1.133.786	-16,3%	-1.697.793	-22,6%
Margem Bruta	€ 11.174.180	11.820.924	14.991.519		37.986.623	46.171.293	42.745.845	56.436.047	-8.184.671	-17,7%	-4.759.222	-11,1%
Fornecimentos e serviços externos	€ 5.175.501	5.638.527	6.975.921		17.789.949	18.236.148	17.755.739	24.397.239	-446.198	-2,4%	34.211	0,2%
Gastos com pessoal	€ 1.456.201	1.334.214	1.378.254		4.168.669	4.101.982	4.396.606	5.872.125	66.686	1,6%	-227.938	-5,2%
Amortizações, Depreciações e Reversões do exercício	€ 4.128.489	4.524.484	6.526.823		15.179.796	16.280.822	21.433.577	27.131.095	-1.101.026	-6,8%	-6.253.781	-29,2%
Provisões do exercício	€ 0	0	81.500		81.500	0	0	0	81.500		81.500	
Perdas por imparidade e reversões	€ 0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Subsídios ao Investimento	€ 1.174.637	1.303.957	1.904.293		4.382.886	5.069.581	4.749.688	5.946.649	-686.694	-13,5%	-366.802	-7,7%
Subsídios à exploração	€ 7.310	6.477	110.072		123.859	15.532	0	0				
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€ 127.573	119.375	239.366		486.314	734.142	457.255	582.574	-247.829	-33,8%	29.058	6,4%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€ 137.324	231.180	137.251		505.754	363.225	315.180	420.240	142.529	39,2%	190.574	60,5%
Resultados Operacionais	€ 1.605.687	1.745.938	1.941.269		5.292.894	12.266.537	3.767.536	4.819.903	-6.973.642	-56,9%	1.525.359	40,5%
Gastos Financeiros	€ 1.703.523	1.775.185	1.734.088		5.212.796	5.616.922	5.136.584	6.787.874	-404.126	-7,2%	76.212	1,5%
Proveitos Financeiros	€ 388.154	371.869	424.557		1.184.579	1.874.621	1.308.181	1.732.544	-690.042	-36,8%	-123.602	-9,4%
Resultados Financeiros	€ -1.315.369	-1.403.316	-1.309.532		-4.028.217	-3.742.300	-3.828.403	-5.055.330	-285.916	7,6%	-199.814	5,2%
Resultados antes de imposto	€ 290.319	342.622	631.737		1.264.678	8.524.236	-60.867	-235.427	-7.259.558	-85,2%	1.325.545	-217,8%
Imposto do exercício	€ 758.901	910.327	1.899.081		3.568.310	3.400.585	3.689.277	3.748.326	167.725	4,9%	-120.967	-3,3%
Imposto diferido	€ -746.727	-868.886	456.419		-1.159.194	-1.298.447	-3.919.348	-4.920.882	139.253	-10,7%	2.760.154	-70,4%
Imposto diferido sobre o DRG	€ 0	0	-1.627.691		-1.627.691	0	-977.340	-593.530	-1.627.691		-650.351	66,5%
Resultado Líquido do Exercício	€ 278.145	301.180	-96.073		483.253	6.422.098	1.146.544	1.530.659	-5.938.845	-92,5%	-663.291	-57,9%
Resultado da Atividade	€ 1.920.762	2.417.701	945.575		5.284.039	6.422.098	4.506.974	3.567.090	-1.138.059	-17,7%	777.065	17,2%
Desvio de recuperação de gastos	€ -1.642.617	-2.116.521	-2.669.339		-6.428.477	0	-4.337.769	-2.629.961	-6.428.477		-2.090.708	48,2%
Imposto diferido sobre o DRG	€ 0	0	-1.627.691		-1.627.691	0	-977.340	-593.530	-1.627.691		-650.351	66,5%
Resultado Líquido do Exercício	€ 278.145	301.180	-96.073		483.253	6.422.098	1.146.544	1.530.659	-5.938.845	-92,5%	-663.291	-57,9%
Gastos Operacionais sem IFRIC	€ 11.248.894	12.003.510	15.959.759		39.212.163	40.931.530	45.709.595	60.033.239	-1.719.367	-4,2%	-6.497.432	-14,2%

- Os valores de orçamento apresentados correspondem à estimativa para o período em análise – setembro/2020, constantes do Plano de Atividades e Orçamento (PAO), para o triénio 2020/2022, submetido a aprovação da Tutela em dezembro de 2019.
- O apuramento do resultado acumulado de +483 mil€ teve subjacente a remuneração acionista. Esta corresponde à remuneração garantida do capital investido à Taxa OT, acrescida de 3% de prémio de risco.
- Face a 2019 existe uma variação considerável no Resultado Líquido (-5,94M€), que se deve essencialmente ao registo do Desvio de recuperação de gastos (6,43M€), e faturação de água (-1,96M€).
- Se considerarmos apenas o Resultado da Atividade (sem o efeito Regulação, Desvio de Recuperação de Gastos) o valor acumulado é de 5,28 milhões de euros, que compara com 6,42 milhões de euros em igual período de 2019.
- A Venda de água (28,80M€) está 7,1% abaixo do ano anterior e 6,7% abaixo do orçamento. Relativamente à Prestação de Serviços (19,86M€) registada estão 0,6% acima de 2019.
- Adicionalmente, a variação do VN global face a 2019 apresenta ainda o efeito variação do DRG.
- Os Gastos Operacionais sem o efeito da IFRIC12 ascendem a 39,21 milhões de euros evidenciando uma redução de 14,2% face ao valor orçamentado (45,71M€). Os Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), as Amortizações e os Gastos com o Pessoal são os gastos que contribuem mais significativamente para a formação dos Gastos Operacionais.
- Os FSE's têm uma realização de 17,79M€, +0,2% do que o orçamentado.
- Os Gastos de Pessoal ascendem a 4,17M€, 5,2% abaixo do orçamento. (-228 mil €)
- As amortizações ficaram 6,3 M€ abaixo do orçamentado, devido a pressupostos orçamentais, e também nos atrasos na execução do investimento.

1.. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (continuação)

3º Trimestre 2020

Fornecimentos e Serviços Externos	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Subcontratos	1.779.400	2.450.725	3.287.997		7.518.121	6.020.022	5.046.602	8.106.179	1.498.099	24,9%	2.471.519	49,0%
Trabalhos Especializados	931.787	785.976	972.622		2.690.385	3.205.854	3.116.975	3.972.107	515.469	-16,1%	426.590	-13,7%
Publicidade e Propaganda	78.772	95.443	36.048		210.264	199.384	229.701	306.268	10.879	5,5%	19.437	-8,5%
Vigilância e Segurança	27.037	100.008	46.867		173.912	91.255	148.070	197.427	82.657	90,6%	25.842	17,5%
Honorários	8.286	4.932	18.960		32.178	37.180	111.575	148.767	5.002	-13,5%	79.397	-71,2%
Conservação e reparação	765.576	483.760	906.106		2.155.442	2.460.352	2.845.001	3.793.868	304.910	-12,4%	689.559	-24,2%
Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido	3.354	1.564	2.065		6.983	16.229	57.005	76.007	9.246	-57,0%	50.022	-87,8%
Livros e Documentação Técnica	2.678	0	256		2.934	1.511	1.739	2.319	1.423	94,2%	1.195	68,7%
Material de Escritório	3.687	10.306	2.557		16.550	17.135	35.280	47.040	584	-3,4%	18.730	-53,1%
Artigos para Oferta	0	70	4.973		5.043	1.197	1.484	1.979	3.846	321,3%	3.558	239,7%
Energia e fluidos	1.261.648	1.417.222	1.311.199		3.990.069	5.005.723	4.844.363	5.997.519	1.015.654	-20,3%	854.295	-17,6%
Deslocações e Estadas	8.778	2.756	6.240		17.774	39.162	71.768	95.690	21.388	-54,6%	53.994	-75,2%
Transportes de pessoal	0	0	0		0	0	5.324	7.098	0		5.324	-100,0%
Transportes de mercadorias	3.852	2.024	3.607		9.484	10.883	3.456	4.609	1.399	-12,9%	6.027	174,4%
Rendas e Alugueres	34.169	45.693	48.987		128.849	288.144	214.213	285.619	159.295	-55,3%	85.365	-39,9%
Comunicações	20.755	19.612	20.746		61.112	49.526	67.535	90.046	11.586	23,4%	6.422	-9,5%
Seguros	53.076	110.724	184.791		348.591	194.777	211.371	276.193	153.814	79,0%	137.220	64,9%
Contencioso e Notariado	354	366	843		1.563	10.556	32.693	41.221	8.993	-85,2%	31.130	-95,2%
Despesas de Representação	356	0	56		412	4.845	45.913	61.217	4.433	-91,5%	45.500	-99,1%
Limpeza, Higiene e Conforto	2.314	4.014	23.839		30.167	16.750	16.326	21.768	13.416	80,1%	13.841	84,8%
Outros Serviços	189.623	103.331	97.165		390.119	565.661	649.345	864.301	175.542	-31,0%	259.226	-39,9%
TOTAL	5.175.501	5.638.527	6.975.921	0	17.789.949	18.236.148	17.755.739	24.397.239	446.198	-2,4%	34.211	0,2%

2.. BALANÇO

3º Trimestre 2020

Demonstração da Posição financeira	Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019	%	2020 - PAO	%
Ativos não correntes	€ 446.792.944	446.139.046	444.615.190		444.615.190	446.118.155	448.543.845	447.747.787	-1.502.965	-0,3%	-3.132.597	-0,7%
Ativo fixo Intangível	€ 415.811.936	414.389.509	411.640.253		411.640.253	416.833.694	413.446.692	412.678.547	-5.193.441	-1,2%	-1.038.295	-0,3%
Ativo fixo Tangível	€ 1.013.301	1.012.968	1.003.941		1.003.941	1.021.611	1.941.756	2.223.255	-17.670	-1,7%	-1.219.315	-62,8%
Investimentos Financeiros+Fundo reconstrução capital	€ 3.193	3.879	4.653		4.653	2.602	17.342	17.485	2.051	78,8%	-12.832	-74,0%
Ativos sob direito de uso	€ 250.913	250.913	231.036		231.036	250.913	431.058	477.718	-19.877	-7,9%	-246.682	-57,2%
Impostos diferidos ativos	€ 28.604.596	29.388.072	30.656.902		30.656.902	27.942.422	30.948.000	31.478.205	2.714.480	9,7%	-821.303	-2,7%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€ 0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Clientes e Outros ativos não correntes	€ 1.109.005	1.093.705	1.078.405		1.078.405	66.912	1.758.997	872.575	1.011.493	1511,7%	205.830	11,7%
Ativos correntes	€ 58.594.600	60.498.225	61.181.346		61.181.346	54.201.371	46.885.458	38.465.795	6.979.975	12,9%	22.715.551	48,4%
Inventários	€ 2.476.852	2.633.073	2.662.983		2.662.983	2.386.618	183.561	118.465	276.365	11,6%	2.544.518	1386,2%
Clientes	€ 40.053.930	37.713.427	43.601.621		43.601.621	36.293.598	39.549.507	32.460.566	7.308.022	20,1%	11.141.055	28,2%
Estado e outros entes públicos	€ 119.089	49.555	350.660		350.660	520.849	2.635.053	555.060	-170.189	-32,7%	-204.400	-7,8%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€ 0	0	0		0	324.917	0	0	-324.917	-100,0%	0	
Outros ativos correntes	€ 15.610.882	19.356.099	14.406.732		14.406.732	14.459.325	4.509.837	4.834.159	-52.592	-0,4%	9.572.573	212,3%
Apoio de tesouraria à AdP SGPS	€ 0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Disponibilidades	€ 333.846	746.071	159.350		159.350	216.065	7.500	497.545	-56.715	-26,2%	-338.195	-4509,3%
Ativo total	€ 505.387.544	506.637.272	505.796.535		505.796.535	500.319.526	495.429.303	486.213.582	5.477.010	1,1%	19.582.954	4,0%
Capital Social	€ 29.825.000	29.825.000	29.825.000		29.825.000	29.825.000	29.825.000	29.825.000	0	0,0%	0	0,0%
Ações próprias	€ 0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Reservas e outros ajustamentos	€ 3.178.306	3.238.347	3.238.347		3.238.347	3.178.306	3.253.022	3.253.022	60.042	1,9%	-14.674	-0,5%
Resultados transitados	€ -3.551.845	-3.611.887	-3.611.887		-3.611.887	-4.752.683	4.914.850	4.914.850	1.140.796	-24,0%	-8.526.737	-173,5%
Resultado líquido	€ 278.145	579.325	483.253		483.253	1.200.838	1.146.542	1.530.659	-717.585	-59,8%	-1.047.407	-91,4%
Capital Próprio	€ 29.729.606	30.030.786	29.934.713		29.934.713	29.451.461	39.139.414	39.523.531	483.253	1,6%	-9.588.818	-24,5%
Passivos não Correntes	€ 423.172.758	414.958.802	417.459.187		417.459.187	422.777.543	425.427.122	415.140.681	-5.318.356	-1,3%	2.318.506	0,5%
Provisões	€ 598.339	598.339	679.839		679.839	598.339	598.339	598.339	81.500	13,6%	81.500	13,6%
Financiamentos obtidos	€ 167.024.767	157.585.580	157.176.645		157.176.645	166.780.432	167.782.917	168.520.018	-9.603.787	-5,8%	-11.343.373	-6,8%
Passivos da locação	€ 35.377	35.377	35.377		35.377	35.377	254.977	286.990	0	0,0%	-251.613	-98,7%
Outros passivos não correntes	€ 3.180.051	3.217.483	3.240.698		3.240.698	4.658.414	9.863.888	2.647.678	-1.417.716	-30,4%	593.019	6,0%
Impostos diferidos passivos	€ 6.534.055	6.448.645	6.546.204		6.546.204	6.618.609	6.778.429	6.690.909	-72.405	-1,1%	-144.706	-2,1%
Desvio de Recuperação de Gastos (DRG)	€ 20.054.369	22.170.890	24.840.228		24.840.228	18.411.752	10.934.515	9.226.706	6.428.477	34,9%	15.613.522	142,8%
Acréscimos de custos do investimento contratual	€ 65.615.133	66.075.779	68.017.779		68.017.779	64.369.317	76.902.797	76.055.742	3.648.462	5,7%	-8.037.963	-10,5%
Subsídios ao investimento	€ 160.130.666	158.826.709	156.922.417		156.922.417	161.305.303	152.311.260	151.114.298	-4.382.886	-2,7%	5.808.119	3,8%
Passivos Correntes	€ 52.485.181	61.647.683	58.402.636		58.402.636	48.090.522	30.862.767	31.549.370	10.312.113	21,4%	26.853.265	87,0%
Financiamentos obtidos	€ 33.747.987	41.285.720	36.788.491		36.788.491	29.437.524	10.696.499	11.423.960	7.350.967	25,0%	25.364.531	237,1%
Passivos da locação	€ 219.396	219.396	172.565		172.565	219.396	182.043	198.678	-46.831	-21,3%	-26.113	-14,3%
Fornecedores	€ 4.761.055	6.520.732	6.977.643		6.977.643	6.413.140	4.519.626	7.148.038	564.504	8,8%	-170.395	-3,8%
Outros passivos correntes	€ 12.085.320	11.060.110	11.211.055		11.211.055	9.306.479	9.334.273	9.671.229	1.904.576	20,5%	1.539.825	16,5%
Imposto sobre o rendimento do exercício	€ 446.926	1.384.570	1.144.732		1.144.732	0	3.689.277	351.239	1.144.732		793.493	21,5%
Estado e outros entes públicos	€ 1.224.497	1.177.156	2.108.149		2.108.149	2.713.984	2.441.050	2.756.226	-605.835	-22,3%	-648.076	-26,5%
Passivo total	€ 475.657.939	476.606.486	475.861.822		475.861.822	470.868.065	456.289.889	446.690.051	4.993.757	1,1%	29.171.771	6,4%
Total do Passivo e do Capital Próprio	€ 505.387.544	506.637.272	505.796.535		505.796.535	500.319.526	495.429.303	486.213.582	5.477.010	1,1%	19.582.953	4,0%

- O Ativo total atinge os 506 milhões de €, representando o ativo tangível e intangível o valor de 413 milhões de €.
- As Dívidas de Clientes totais apresentam um aumento de 7,3 milhões de euros face a dezembro/2019: isto tem a ver com o seguinte:
 - aumento de 1 milhão de euros em valores vencidos (Município VRSA: + 500 mil €; Vila do Bispo: + 300 mil€).
 - os valores faturados no saneamento são superiores em 2020, pelo facto de estarmos sob rendimentos tarifários. Além disso são faturados sem sazonalidade mensal.
- Relativamente a litígios com clientes temos:
 - Vila Real de Santo António: 23,2 milhões de euros em tribunal, mais juros ainda não faturados;
 - Tavira Verde: 3,3 milhões de euros em tribunal.
- O Acordo de Regularização de Dívida celebrado com a Ambiolhão (2 milhões de euros) tem foi cedido ao BPI em 30 de Setembro de 2020. Aguarda-se o recebimento por parte do banco, que encerrará este procedimento.
- Vila do Bispo: registamos 500 mil euros vencidos. Vamos avançar com uma injunção para cobrança coerciva, uma vez que as diligências telefónicas e por email não surtiram efeito.
- **Ativo: notas sobre desvios:**
 - Ativo Fixo Intangível: - 5,2 M€ do que em 2019 e -1,0M € do que em orçamento: atraso na execução das obras.
 - Impostos diferidos ativos: +2,71M€ face a 2019; tem a ver com o Desvio de Recuperação de Gastos, e a contabilização em Balanço do efeito em Impostos.
 - Clientes e Outros Ativos não Correntes: + 1,0M€ do que em 2019: passagem do montante em acordo com a FAGAR, de curto para longo prazo.
- **Passivo: notas sobre desvios:**
 - Financiamento obtidos (não correntes): -9,6M€ do que em 2019; - 11,3M€ do que no orçamento; a empresa orçamentou numa maneira diferente entre longo e curto prazo.
 - Desvio de Recuperação de Gastos: +6,4M€ do que em 2019; +15,6M€ do que no orçamento; aquando da elaboração do orçamento os valores históricos ainda estavam em discussão interna no grupo.
 - Acréscimo de Investimento Contratual: +3,6M€ do que em 2019 e -8,0M € do que em orçamento; a taxa de de execução acumulada do investimento é de 69% face ao orçamento em período homólogo.
 - Subsídios ao Investimento: - 4,4 M€ do que em 2019 e +5,8M € do que em orçamento; atraso na execução das obras, e portanto também no reconhecimento do passivo em subsídios.
 - Financiamento obtidos (correntes): +7,4M€ do que em 2019; +25,4M€ do que no orçamento; a empresa orçamentou numa maneira diferente entre longo e curto prazo.
 - Outros Passivo correntes: +1,9 M€ do que em 2019 e +1,5M € do que em orçamento; reclassificação em Dez 2019 de 1,6M€ de outros devedores, de curto para longo prazo.
- O valor das disponibilidades é de 159 mil€.
- Os recebimentos de exploração totalizaram 46,23M€ e os pagamentos 37,46M€.
- Os pagamentos relacionados com investimento atingiram 1,64M€.
- Entraram fundos relativos a empréstimos no montante de 11,7M€. Os reembolsos de empréstimos e o pagamento de juros atingiram 17,48M€. Foram pagos dividendos no valor de 2,5M€.

3.. INDICADORES DE RESULTADOS E COMERCIAIS

3º Trimestre 2020

Volume de Negócios (venda água + prestação serviços saneamento)	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Venda + Prestação de Serviços	€	13.069.965	14.248.926	18.335.139	45.654.030	47.497.591	48.475.532	60.750.213	-1.843.561	-3,9%	-2.821.502	-5,8%
Venda de água	€	6.451.813	7.630.517	11.716.570	25.798.900	27.761.245	27.651.075	34.277.875	-1.962.345	-7,1%	-1.852.175	-6,7%
Prestação de Serviços: Saneamento	€	6.618.151	6.618.410	6.618.569	19.855.130	19.736.346	20.824.457	26.472.338	118.784	0,6%	-969.327	-4,7%
Volume de atividade (faturado)	Mm3	22.028.901	24.451.118	35.696.685	82.176.704	90.245.863	91.183.018	114.084.244	-8.069.159	-8,9%	-9.006.314	-9,9%
Volume de atividade - abastecimento	Mm3	13.522.979	15.993.537	24.557.892	54.074.408	58.941.071	57.956.560	71.846.311	-4.866.663	-8,3%	-3.882.152	-6,7%
Volume de atividade - Saneamento	Mm3	8.505.922	8.457.581	11.138.793	28.102.296	31.304.792	33.226.458	42.237.933	-3.202.496	-10,2%	-5.124.162	-15,4%
Tarifa da água	€/m3	0,4771	0,4771	0,4771	0,4771	0,4710	0,4771	0,4771				

- A faturação de água totaliza 25,80M€. Face a 2019 verificou-se uma diminuição de 7,1% dos caudais faturados, cuja explicação terá a ver com a situação de exceção que o país atravessa. Em relação a m3 o total acumulado de água faturada atingiu 54,07Mm3 em 2020 face a 58,94Mm3 em 2019, ou seja, uma redução de 8,3%.
- A faturação de efluentes tratados totalizou 19,86M€. Face a 2019 verificou-se um acréscimo de efluente faturados em 0,6%. A explicação para este aumento encontra-se na aplicação dos Rendimentos Tarifários. Em relação a m3 o total acumulado de efluentes faturados atingiu 28,10Mm3 em 2020, menos 10,2% do que em igual período de 2019.

Se em 2020 não houvesse Rendimentos Tarifários no Saneamento: variação nos Resultados: de Rendim. Tarifários para faturação por tarifa em 2020	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Variação para regime de tarifa por m3												
Tarifa do saneamento se não houvesse Rendimentos Tari	€	0,6437	0,6437	0,6437	0,6437	0,6304	0,6437	0,6437	0,0133	2,1%	0,0000	0,0%
Variação na Prestação de Serviços: Saneamento	€	-1.142.889	-1.174.265	551.472	-1.765.682		563.414	716.219				
Variação no Desvio de Recuperação de Gastos	€	1.530.382	1.572.395	-738.447	2.364.331		-754.438	-959.051				
Variação nos Impostos Diferidos sobre o DRG	€	-387.493	-398.130	186.975	-598.649		191.024	242.832				
Variação nos Resultados Líquidos	€	0	0	0	0		0	0				

Demonstração de Resultados (só o que altera), mas considerando faturação do saneamento por tarifa em 2020	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Prestação de Serviços: Saneamento	€	5.475.262	5.444.145	7.170.041	18.089.448	19.736.346	21.387.871	27.188.557	-1.646.898	-8,3%	-3.298.423	-15,4%
Desvio de recuperação de gastos	€	-112.235	-544.125	-3.407.785	-4.064.146	0	-5.092.207	-3.589.012	-4.064.146	-28,0%	1.028.061	-20,2%
Imposto diferido sobre o DRG	€	-387.493	-398.130	-1.440.716	-2.226.339	0	-786.316	-350.698	-2.226.339		-1.440.023	183,1%
Resultado Líquido do Exercício	€	278.145	301.180	-96.073	483.253	6.422.098	1.146.544	1.530.659	-5.938.845	-92,5%	-663.291	-57,9%

- Se em 2020 não houvesse Rendimentos Tarifários, a Faturação do serviço seria feita aplicando a tarifa aos m3 tratados. E nesse caso os proveitos do saneamento reduzir-se-iam em 1,77M€, havendo depois lugar ao ajustamento do Desvio de Recuperação de Gastos, por forma a que os Resultados Líquidos se mantivessem iguais (com e sem Rendimentos Tarifários).

Indicadores de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	€	1.605.687	1.745.938	1.941.269	5.292.894	12.266.537	3.767.536	4.819.903	-6.973.642	-56,9%	1.525.359	40,5%
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciat	€	5.734.176	6.270.422	8.549.592	20.554.190	28.547.359	25.201.113	31.950.998	-7.993.168	-28,0%	-4.646.922	-18,4%
EBIT ajust. = Res. Operac. - DRG- Rend. Construç + Gasto	€	3.140.341	3.787.029	4.526.996	11.454.366	12.014.398	7.830.805	7.083.864	-560.032	-4,7%	3.623.561	46,3%
EBITDA ajustado (Deduz. Subsídios)	€	4.559.539	4.966.465	6.645.300	16.171.304	23.477.778	20.451.424	26.004.349	-7.306.474	-31,1%	-4.280.120	-20,9%
Margem EBITDA ajustado	%	34,89%	34,86%	36,24%	35,42%	49,43%	42,19%	42,81%	-14,0%		-6,8%	
Gastos Operacionais/EBITDA ajustado	%	246,71%	241,69%	240,17%	242,48%	174,34%	223,50%	230,86%	68,1%		19,0%	

EBITDA ajustado = EBIT ajustado + Amortizações - Subsídios ao Investimento

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

- O EBITDA ajustado atingiu 16,17M€ em 2020, comparando com 23,48M€ em 2019, devido a:
 - menor faturação em 2020 do que em 2019; aplicação do Desvio de Recuperação de Gastos em 2020 (reduzindo os Proveitos).
 - A Margem EBITDA ajustado atingiu 35,42% em 2020, contra 49,43% em 2019 e 42,19% em PAO 2020.

4.. INDICADORES FINANCEIROS

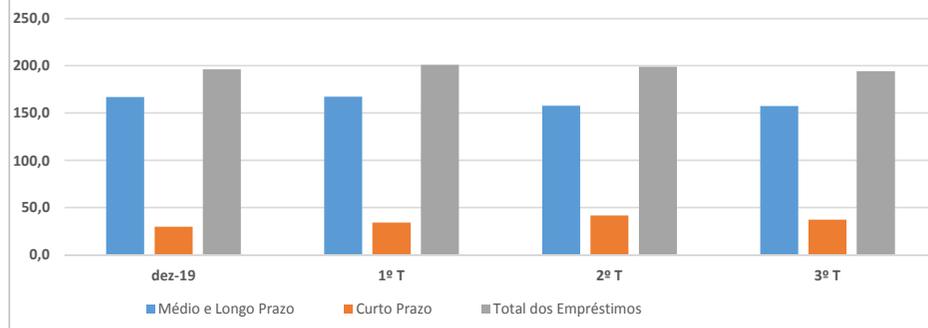
3º Trimestre 2020

Indicadores da Posição financeira		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Capital Empregue	€	227.156.564	220.087.100	222.453.705		222.453.705	226.554.384	235.352.479	227.494.172	-4.100.679	-1,8%	-12.898.774	-5,5%
Autonomia financeira	%	5,9%	5,9%	5,9%		5,9%	5,9%	7,9%	8,1%	0,0%		-2,0%	
Autonomia financeira corrigida (Subs. Investim. como C	%	37,6%	37,3%	36,9%		36,9%	38,1%	38,6%	39,2%	-1,2%		-1,7%	
Liquidez Geral	n.º	1,12	0,98	1,05		1,05	1,13	1,52	1,22	-0	-7,1%	-0	-31,0%
Solvabilidade	n.º	0,06	0,06	0,06		0,06	0,06	0,09	0,09	0,00		-0,02	
Fundo de Maqueio	€	6.109.419	-1.149.458	2.778.710		2.778.710	6.110.849	16.022.691	6.916.425	-3.332.139	-54,5%	-13.243.981	-82,7%
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	0,71%	0,79%	0,87%		2,38%	5,41%	1,60%	2,12%	-3,0%		0,8%	
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,94%	1,00%	-0,32%		1,61%	21,81%	2,93%	3,87%	-20,2%		-1,3%	
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,06%	0,06%	-0,02%		0,10%	1,28%	0,23%	0,31%	-1,2%		-0,1%	

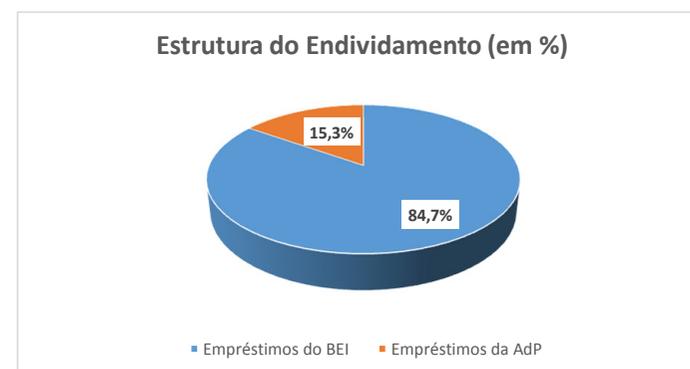
- O rácio de autonomia financeira ascende a 5,9% no final do 3º Trimestre/2020, semelhante a igual período de 2019. Se os subsídios ao investimento fossem considerados como Capital o rácio seria acima de 36,9%.

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Total dos Empréstimos	€	200.772.754	198.871.300	193.965.136	0	193.965.136	196.217.956	178.479.416	179.943.978	-2.252.820	-1,1%	15.485.720	8,7%
Médio e Longo Prazo	€	167.024.767	157.585.580	157.176.645	0	157.176.645	166.780.432	167.782.917	168.520.018	-9.603.787	-5,8%	-10.606.272	-6,3%
BEI	€	157.024.767	152.585.580	152.176.645		152.176.645	156.780.432	167.782.917	168.520.018	-4.603.787	-2,9%	-15.606.272	-9,3%
Banca Comercial	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Empresa Mãe	€	10.000.000	5.000.000	5.000.000		5.000.000	10.000.000	0	0	-5.000.000	-50,0%	5.000.000	
Outros	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Curto Prazo	€	33.747.987	41.285.720	36.788.491	0	36.788.491	29.437.524	10.696.499	11.423.960	7.350.967	25,0%	26.091.992	243,9%
BEI	€	9.247.987	9.585.720	9.588.491		9.588.491	9.437.524	10.696.499	11.423.960	150.967	1,6%	-1.108.008	-10,4%
Banca Comercial	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Empresa Mãe	€	24.500.000	31.700.000	27.200.000		27.200.000	20.000.000	0	0	7.200.000	36,0%	27.200.000	
Descobertos Bancários	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Outros	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0	
Empréstimos do BEI	€	166.272.754	162.171.300	161.765.136		161.765.136	166.217.956	178.479.416	179.943.978	-4.452.820	-2,7%	-16.714.280	-9,4%
Empréstimos da AdP	€	34.500.000	36.700.000	32.200.000		32.200.000	30.000.000	0	0	2.200.000	7,3%	32.200.000	
Total Empréstimos de Outros	€	0	0	0		0	0	0	0	0		0	

Evolução do Endividamento em 2020 (M€)



Estrutura do Endividamento (em %)



4.. INDICADORES FINANCEIROS (continuação)

3º Trimestre 2020

Indicadores de financiamento		Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Dívida financeira	€	200.772.754	198.871.300	193.965.136		193.965.136	196.217.956	178.479.416	179.943.978	-2.252.820	-1,1%	14.021.158	7,9%
Debt to equity	%	675%	662%	648%		648%	666%	456%	455%	-18,3%		192,7%	
Net Debt - Endividamento líquido	€	200.438.908	198.125.229	193.805.786		193.805.786	196.001.891	178.471.916	179.446.433	-2.196.105	-1,1%	14.359.353	8,0%
Net Debt to EBITDA	n.º	9	8	6		7	7	5	6	0	3,0%	1	27,4%
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	57	59	58		58	65	56	60	-7	-10,2%	-2	-3,7%
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	50	55	55		55	45	33	35	10	22,1%	20	61,5%

- Relativamente ao final do ano anterior observa-se uma redução da dívida: de 196,22M€ para 193,97M€. Face ao orçamento em período homólogo o endividamento situa-se 14,4 milhões de € acima. Este endividamento é constituído por:
 - » financiamentos BEI (161,8M€; 81,5% do total);
 - » suprimentos da empresa mãe (32,2M€; 15,3% do total).
- O endividamento líquido no final do 3º Trimestre era de 193,8M€, inferior ao registado em finais de 2019, mas acima do orçamentado. Os resultados financeiros são negativos em 4,03 milhões de euros.
- A AdA financia-se junto do BEI e da AdP, sendo os gastos financeiros maioritariamente constituídos pelos juros associados a esses financiamentos que estão no entanto a baixar devido à amortização dos empréstimos. Este resultado deve-se sobretudo ao decréscimo dos rendimentos financeiros face a 2019 em cerca de 690 mil€.

5.. DÍVIDAS DOS UTILIZADORES (CLIENTES)

3º Trimestre 2020

Dívidas de Utilizadores	Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019	2020 - PAO		
Dívidas de Utilizadores												
Dívida total	€ 40.147.172	41.525.772	41.803.991		41.803.991	35.327.854	43.956.053	34.739.827	6.476.137	18,3%	-2.152.062	-4,9%
Dívida vencida	€ 29.711.446	30.737.718	27.305.345		27.305.345	26.291.822	25.513.030	13.570.990	1.013.523	3,9%	1.792.315	7,0%
Dívida vencida sem injunção	€ 3.821.517	4.847.789	1.415.416		1.415.416	295.023	548.798	-5.956.122	1.120.393	379,8%	866.618	157,9%
Injunções	€ 25.889.929	25.889.929	25.889.929		25.889.929	25.996.799	24.964.232	19.527.112	-106.870	-0,4%	925.697	3,7%
Dívida corrente	€ 10.435.726	10.788.054	14.498.646		14.498.646	9.036.032	18.443.023	21.168.837	5.462.614	60,5%	-3.944.377	-21,4%
Dívida corrente sem acordos celebrados	€ 7.176.444	7.544.990	11.270.882		11.270.882	5.778.343	15.330.338	18.056.152	5.492.539	95,1%	-4.059.456	-26,5%
Acordos de pagamento	€ 3.259.282	3.243.064	3.227.764		3.227.764	3.257.689	3.112.685	3.112.685	-29.925	-0,9%	115.079	3,7%

Dívida vencida: principais devedores	€ 28.335.904	29.197.682	26.927.625		26.927.625	26.312.023	25.513.030	20.041.737	615.602	2,3%	1.414.595	5,5%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€ 22.659.789	23.145.003	23.160.032		23.160.032	22.766.659	21.485.848	16.048.728	393.373	1,7%	1.674.184	7,8%
Tavira Verde	€ 3.310.520	3.473.236	3.316.724		3.316.724	3.316.724	3.478.384	3.478.384	0	0,0%	-161.660	-4,6%
Vila do Bispo	€ 291.206	500.342	450.869		450.869	228.640	548.798	514.625	222.229	97,2%	-97.929	-17,8%
Ambiolhão	€ 2.074.389	2.079.101	0		0	0	0	0	0	0,0%	0	0,0%

Dívida vencida: principais devedores (% do total venc.)	€ 95,4%	95,0%	98,6%		98,6%	100,1%	100,0%	147,7%	-1,5%		-1,4%	-1,4%
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU	€ 76,3%	75,3%	84,8%		84,8%	86,6%	84,2%	118,3%	-1,8%		0,6%	0,7%
Tavira Verde	€ 11,1%	11,3%	12,1%		12,1%	12,6%	13,6%	25,6%	-0,5%		-1,5%	
Vila do Bispo	€ 1,0%	1,6%	1,7%		1,7%	0,9%	2,2%	3,8%	0,8%		-0,5%	
Ambiolhão	€ 7,0%	6,8%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	

Valores de juros de mora acrescidos em Balanço (não incluídos acima)

Total de juros acrescidos e não faturados			6.411.934		6.411.934							
Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU			5.441.987		5.441.987							
Tavira Verde			966.760		966.760							
Vila do Bispo			3.187		3.187							

Dívidas de Utilizadores	Dív. Total	Dív. Vencida	Dív. Corrente	Dív. Acordos	Dív. Injunções	Dív. Juros	Dív. Outros
Dívida	M€ 41,8	27,3	14,5	3,2	25,9	0,6	0,0

- A Dívida total dos utilizadores do sistema atingiu 41,8M€ no 3ºT de 2020, dos quais 27,3M€ relativos a dívida vencida;
- Dívida considerada em injunções ascende a 25,9M€ (61,9% do total);
- O principal valor incluído na dívida vencida refere-se ao Município de Vila Real de Santo António + VRSA SGU: 84,8% das dívidas vencidas. Há várias ações em tribunal com o objetivo de cobrança coerciva da totalidade deste montante.
- Um dos processos, 106/12.5BELLE, já transitou em julgado com decisão favorável à AdA (655 mil euros mais juros).
- Quanto aos outros processos aguarda-se decisão do tribunal.
- Têm havido recentemente conversações no sentido de se chegar a um Memorando de Entendimento para regularização extrajudicial de valores parcelares da dívida: 13.379.742,68€. Até à data da elaboração deste relatório ainda nada está fechado.

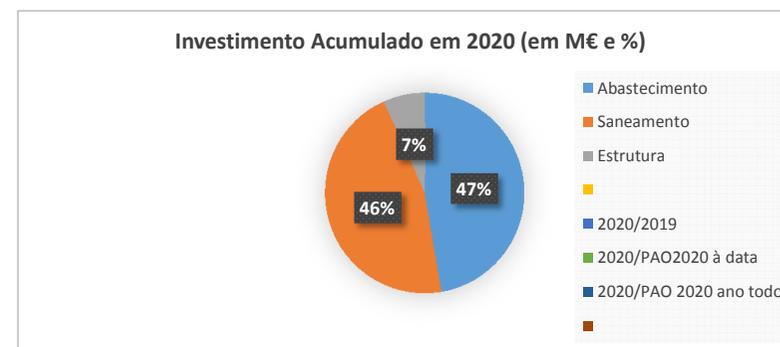
Distribuição da Dívida total dos Clientes (em M€)



Distribuição da Dívida total dos Clientes (em %)



Investimento	€	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019	%	2020 - PAO	%
Investimento	€	1.803.891	2.610.213	1.798.128	0	6.212.232	7.200.635	8.956.421	14.964.583	-988.403	-13,7%	-2.744.189	-30,6%
Abastecimento	€	1.005.375	1.016.247	916.590		2.938.212	1.889.528	4.175.816	6.555.377	1.048.684	55,5%	-1.237.604	-29,6%
Saneamento	€	742.697	1.391.718	720.552		2.854.967	5.073.578	4.780.605	8.409.206	-2.218.611	-43,7%	-1.925.638	-40,3%
Estrutura	€	55.819	202.249	160.986		419.053	237.529	0	0	181.524	76,4%	419.053	
Empreitadas	€	1.497.766	2.169.563	1.414.766		5.082.095	6.043.086	7.128.945	10.170.565	-960.991	-15,9%	-2.046.850	-28,7%
Fiscalizações + Estudos + Assessorias	€	139.989	140.103	124.719		404.811	303.818	300.875	455.409	100.993	33,2%	103.935	34,5%
Integração de Património	€	0	0	0		0	412.632	1.000	2.417.581	-412.632	-100,0%	-1.000	-100,0%
Outros	€	166.136	300.548	258.643		725.327	441.099	1.525.600	1.921.028	284.228	64,4%	-800.274	-52,5%
Taxa execução orçamental em termos homólogos	%					69%							
Taxa execução orçamental (total orçamento)	%					42%							



- O investimento realizado acumulado no 3º trimestre ascendeu a 6,2 M€. Face ao orçamento atingiu-se uma taxa de realização de 69%. Relativamente a 2019 houve uma diminuição no Investimento de 990 mil €.
- O Plano de Investimentos para 2020 prevê um valor global de investimento de cerca de 15M€.



- Para as principais obras estes são os valores reais e os orçamentados.

Principais Investimentos (em euros)	2020	PAO 2020 à data	PAO 2020 ano todo	% realizado s/ PAO 2020 ano todo
129- Construção da ETAR Intermunicipal de Faro - Olhão	86.909	644.136	644.136	13,5%
129b- Reabilitação das EEAR de Faro e de Olhão	1.492.511	1.368.062	1.368.062	109,1%
215- Reformulação do sistema de telegestão do SMAAA - Fase 1	789.453	996.928	1.004.457	78,6%
231- Beneficiações da ETA de Alcantarilha	1.989.383	1.716.020	1.716.020	115,9%
257- Reabilitação da ETAR de Lagos	188	7.000	632.500	0,0%
270- Central de desidratação de lamas da ETAR da Companheira	0	752.000	1.654.000	0,0%

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL

3º Trimestre 2020

GASTOS OPERACIONAIS	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
(1) CMVMC	€ 361.131	386.911	757.894		1.505.935	1.578.436	1.666.417	2.050.205	-72.500	-4,6%	-160.482	-9,6%
(2) FSE	€ 5.175.501	5.638.527	6.975.921		17.789.949	18.236.148	17.755.739	24.397.239	-446.198	-2,4%	34.211	0,2%
(3) GASTOS COM PESSOAL	€ 1.456.201	1.334.214	1.378.254		4.168.669	4.101.982	4.396.606	5.872.125	66.686	1,6%	-227.938	-5,2%
(3.1) Reposição de direitos previstos no IRCT	€ 0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.2) Valorização rem. não abrangidas por IRCT	€ 0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.3) Rescisões/Indemnizações	€ 0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.4) Integração PREVPAP	€ 0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.5) Impacto da adoção do Conselho Fiscal	€ 0	0			0	0	0	0	0		0	
(3.6) Bolsa estágio, realocação, deslocação	€ 6.069	20.429			26.498	22.891	14.155	28.309	3.607	15,8%	12.344	87,2%

CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
(4) Gastos Pessoal aj.=3-3.1-3.2-3.3-3.4-3.5-3.6	€ 1.450.131	1.313.785	1.378.254	0	4.142.171	4.079.091	4.382.452	5.843.816	63.079	1,5%	-240.281	-5,5%
(5) Gastos operacionais corrigidos = 1 + 2 + 4	€ 6.986.763	7.339.223	9.112.069		23.438.056	23.893.675	23.804.608	32.291.260	-455.619	-1,9%	-366.552	-1,5%
(6) Volume de negócios	€ 13.069.902	14.248.605	18.334.659		45.653.165	47.495.786	48.475.532	60.750.213	-1.842.621	-3,9%	-2.822.367	-5,8%
(7) GO/VN = 5 / 6	€ 53,46%	51,51%	49,70%		51,34%	50,31%	49,11%	53,15%	1,0%		2,2%	

CUMPRIMENTO RELATIVO A GASTOS OPERACIONAIS: RÁCIO APROVADO PELA UTAM	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos			
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO	
Deduzir gastos autorizados da ETAR da Companheira	€ 624.638	707.218	897.123		2.228.980	2.228.980	2.228.980	3.017.028				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumida	€ 0	0	0		0	0	0	0				
Fornecimentos e Serviços Externos	€ 612.773	693.784	880.082		2.186.638	2.186.638	2.186.638	2.959.717				
Gastos com Pessoal	€ 11.866	13.434	17.042		42.341	42.341	42.341	57.311				
Deduzir gastos autorizados da ETAR de Faro- Olhão	€ 340.044	385.000	488.381		1.213.425	1.213.425	1.213.425	1.642.428				
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumida	€ 28.944	32.770	41.570		103.284	103.284	103.284	139.800				
Fornecimentos e Serviços Externos	€ 233.634	264.522	335.552		833.709	833.709	833.709	1.128.464				
Gastos com Pessoal	€ 77.466	87.707	111.259		276.432	276.432	276.432	374.164				
Deduzir faturação autorizada da ETAR da Companheira	€ 945.898	1.070.950	1.358.526		3.375.374	3.375.374	3.375.374	4.568.727				
Portimão	€ 854.014	960.002	1.225.414		3.039.430	3.039.430	3.039.430	4.142.566				
Lagoa	€ 61.708	81.159	107.170		250.036	250.036	250.036	316.763				
Monchique	€ 30.177	29.789	25.942		85.909	85.909	85.909	109.398				
Deduzir faturação autorizada da ETAR de Faro-Olhão	€ 855.951	933.476	1.000.682		2.790.109	2.790.109	2.790.109	3.687.323				
Faro	€ 513.870	574.758	614.963		1.703.592	1.703.592	1.703.592	2.257.979				
Olhão	€ 259.450	267.103	322.971		849.524	849.524	849.524	1.125.529				
São Braz de Alportel	€ 82.630	91.615	62.748		236.993	236.993	236.993	303.815				
(8) Gastos operacionais ajustados	€ 6.028.150	6.267.434	7.726.565		20.022.149	20.474.161	20.376.357	27.660.113	-452.012	-2,2%	-354.209	-1,7%
Custo das Mercadorias Vendidas e Mat. Consumida	€ 332.187	354.141	716.324		1.402.651	1.475.152	1.563.133	1.910.405	-72.500	-4,9%	-160.482	-10,3%
Fornecimentos e Serviços Externos	€ 4.329.094	4.680.221	5.760.287		14.769.602	15.215.801	14.735.391	20.309.058	-446.198	-2,9%	34.211	0,2%
Gastos com Pessoal	€ 1.366.869	1.233.072	1.249.954		3.849.895	3.783.209	4.077.833	5.440.650	66.686	1,8%	-227.938	-5,6%
(9) Volume de negócios ajustado	€ 11.268.053	12.244.178	15.975.451		39.487.682	41.330.302	42.310.048	52.494.163	-1.842.621	-4,5%	-2.822.367	-6,7%
(10) GO/VN ajustado = 8 / 9	% 53,50%	51,19%	48,37%		50,70%	49,54%	48,16%	52,69%	1,2%		2,5%	
(11) Ajustamento via Despacho nº 398/2020-SET	€ 0	0	1.656.479		2.766.309	2.977.825	3.245.734	3.625.622				
Retirar gastos derivados do covid e políticas	€ -102.083				-102.083	0	0	0				
Acrescer quebra de faturação de água	€ 1.758.562				1.758.562	0	0	0				
(12) Gastos operacionais ajustados após Despacho	€ 6.028.150	6.267.434	7.624.481		19.920.065	20.474.161	20.376.357	27.660.113	-554.096	-2,7%	-456.292	-2,2%
(13) Volume de negócio ajustado após Despacho	€ 11.268.053	12.244.178	17.734.013		41.246.244	41.330.302	42.310.048	52.494.163	-84.059	-0,2%	-1.063.804	-2,5%
(14) GO/VN ajustado após Despacho = 12 / 13	% 53,50%	51,19%	42,99%		48,30%	49,54%	48,16%	52,69%	-1,2%		0,1%	

- 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 2020 o rácio atinge 48,30%, valor que se situa abaixo de 2019, e do PAO 2020.
- Como referência, o orçamento de 2020 prevê atingir-se Dezembro com um rácio de 52,69%.
- É expectativa da empresa de que cumpramos o objetivo.

7.. INDICADORES DE GESTÃO OPERACIONAL (continuação)

3º Trimestre 2020

Indicadores e Gastos Operacionais

OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS (FSE)	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO		
Gastos com deslocações	€	8.778	2.756	6.240		17.774	39.162	52.844	70.458	-21.388	-54,6%	-35.070	-66,4%
Gastos com ajudas de custo	€	2.560	119	81		2.760	3.124	1.613	2.150	-364	-11,7%	1.148	71,2%
Gastos com alojamento	€	2.015	434	100		2.549	10.256	10.144	13.525	-7.707	-75,1%	-7.595	-74,9%
Gastos com viaturas (sem estacionamento)	€	70.578	42.860	52.211		165.649	88.389	250.841	334.455	77.259	87,4%	-85.193	-34,0%
SOMA	€	83.932	46.169	58.631	0	188.731	140.932	315.441	420.588	47.800	33,9%	-126.710	-40,2%

ESTUDOS, PARECERES, PROJETOS, CONSULTORIA (FSE)	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO		
Trab Esp-Estudos/ Consultoria	€	7.911	7.410	11.480		26.801	68.752	27.870	37.160	-41.951	-61,0%	-1.069	-3,8%
Trab. Especializ.-Assessoria Jurídica	€	38.750	38.751	41.412		118.913	366.900	115.804	154.405	-247.987	-67,6%	3.109	2,7%
Trab. Especializ.-Assist. Informática	€	12.715	29.593	36.470		78.778	69.429	64.131	85.508	9.349	13,5%	14.647	22,8%
Trab Esp-Assessoria Financeira	€	4.500	5.500	8.163		18.163	21.788	7.500	10.000	-3.625	-16,6%	10.663	142,2%
SOMA	€	63.876	81.254	97.525	0	242.655	526.868	215.305	287.073	-284.214	-53,9%	27.350	12,7%

RECURSOS HUMANOS	Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019	2020 - PAO	
Número total de RH (OS + Trabalhadores)	nº	174	178	177	0	177	174	182	182	3	-5
Nº Órgãos Sociais (OS)	nº	12	12	12		12	12	12	12	0	0
Nº Trabalhadores (sem OS)	nº	162	166	165		165	162	170	170	3	-5

NÚMERO TOTAL DE VIATURAS DA FROTA AUTOMÓVEL	Valor Trimestre				Acumulado				Variações em períodos homólogos				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	set-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019		2020 - PAO		
Viaturas ligeiras	nº	67	69	69		69	65	66	66	4	6,2%	3	4,5%
Viaturas ligeiras com gruta	nº	2	2	2		2	0	0	0	2		2	
Trator	nº	1	1	1		1	1	1	1	0	0,0%	0	0,0%
Viaturas pesadas	nº	1	1	1		1	1	0	0	0	0,0%	1	
SOMA	nº	71	73	73	0	73	67	67	67	6	9,0%	6	9,0%

INDICADOR FINANCEIRO	Valor Trimestre				Acumulado				Variações face ao final ano				
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez-19	PAO20(Set)	PAO20(Dez)	2020 - 2019	2020 - PAO			
ENDIVIDAMENTO (*)	€	200.772.754	198.871.300	193.965.136	0	193.965.136	196.217.956	178.479.416	179.943.978	-2.252.820	-1,1%	14.021.158	7,9%
Limite legal do endividamento face Dez 2019	€					200.142.315							
Margem face ao limite	€					6.177.179							

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

- Em relação a Recursos Humanos, em 2020 a empresa tem 165 efetivos sem órgãos sociais, menos 5 do que o orçamentado. Estimam-se atingir o final do ano e linha com o que foi orçamentado.
- Quanto ao cumprimento do nível de Endividamento a empresa cumpre à data o limite.



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro trimestre de 2020

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da Águas do Algarve, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao terceiro trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 3º Trimestre 2020”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

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

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

Âmbito

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

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no n.º2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 157º do Decreto-Lei n.º 84/2019;

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 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 159º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e ao período homólogo encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 3º Trimestre 2020”.

5.2 Como se prevê no nº2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 55 dias, portanto inferior ao limite. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 40 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento. Recomendamos que o PMP seja monitorizado de modo a que a Entidade se encontre em cumprimento a 31 de dezembro de 2020.

5.3 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos pelo Decreto-Lei n.º 84/2019, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento e plano de contratação de colaboradores.

5.4 No que respeita ao referido no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade encontra-se em incumprimento quanto à diminuição do rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios face a 31 de dezembro de 2019. Contudo, a Administração apresenta no “Relatório de Execução Orçamental – 3º Trimestre 2020” um apuramento alternativo do rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios, estando neste apuramento em cumprimento. Recomendamos que a Entidade continue a monitorização deste indicador e garanta o cumprimento a 31 de dezembro de 2020.

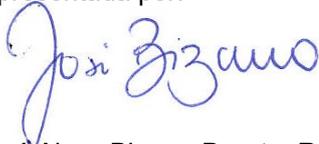
5.6 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2019, indagámos junto dos responsáveis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

5.7 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.

26 de novembro de 2020

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.