



ARM - Águas e Resíduos
da Madeira, S.A.



RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

1º Trimestre de 2023

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL	1
1º Trimestre de 2023	1
1. Demonstração de Resultados	3
2. Balanço.....	6
3. Fluxos de Caixa.....	8
4. Indicadores Operacionais.....	9
5. Investimentos	10
6. Análise da evolução de princípios orçamentais.....	11

1. Demonstração de Resultados

Os valores de orçamento constantes no presente relatório são relativos ao PAO 2023 de 13 de março de 2023, aprovado por despacho conjunto do Secretário Regional das Finanças (SRF) e da tutela setorial, Secretaria Regional do Ambiente, Recursos Naturais e Alterações Climáticas (SRAAC), a 29 de março de 2023.

RENDIMENTOS E GASTOS	Orçamento 1º Trimestre 2023	Real 1º Trimestre 2022	Real 1º Trimestre 2023	Δ 2023/2022	Δ % 2023/2022	Δ 2023/Orç	Δ % 2023/Orç
Vendas e serviços prestados	8 686 296 €	8 771 495 €	9 147 929 €	376 434 €	4,3%	461 633 €	5,3%
Subsídios à exploração	56 822 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	-56 822 €	-100,0%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-1 048 012 €	-650 758 €	-837 170 €	-186 412 €	28,6%	210 842 €	-20,1%
Fornecimentos e serviços externos	-3 431 840 €	-1 668 618 €	-2 492 112 €	-823 493 €	49,4%	939 729 €	-27,4%
Gastos com o pessoal	-4 568 242 €	-4 533 270 €	-4 947 498 €	-414 228 €	9,1%	-379 256 €	8,3%
Imparidade das dívidas a receber (perdas/reversões)	-17 998 €	58 680 €	18 213 €	-40 467 €	-69,0%	36 211 €	-201,2%
Provisões (aumentos/reduções)	0 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	0 €	n.a.
Outros rendimentos	2 701 494 €	1 530 146 €	2 335 860 €	805 714 €	52,7%	-365 634 €	-13,5%
Outros gastos	-38 457 €	-25 767 €	-30 479 €	-4 711 €	18,3%	7 979 €	-20,7%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impost	2 340 063 €	3 481 907 €	3 194 744 €	-287 163 €	-8,2%	854 681 €	36,5%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-4 923 403 €	-2 750 272 €	-4 922 790 €	-2 172 519 €	79,0%	612 €	0,0%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e imposto)	-2 583 340 €	731 636 €	-1 728 047 €	-2 459 682 €	-336,2%	855 294 €	33,1%
Juros e gastos similares suportados	-1 384 957 €	0 €	-10 199 €	-10 199 €	n.a.	1 374 758 €	-99,3%
Resultado antes de impostos	-3 968 298 €	731 636 €	-1 738 246 €	-2 469 881 €	-337,6%	2 230 052 €	56,2%
Imposto sobre o rendimento do período	0 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	0 €	n.a.
Resultado líquido do período	-3 968 298 €	731 636 €	-1 738 246 €	-2 469 881 €	-337,6%	2 230 052 €	56,2%

O Resultado líquido do 1º Trimestre ascendeu a -1,7M€, superior em 2,2M€ face ao orçamentado.

A diminuição do Resultado Líquido face ao período homólogo deve-se essencialmente ao aumento dos gastos de depreciação e de amortização em 2,1M€, que decorreu da introdução nas contas, em outubro de 2022, da Revisão do Estudo de Viabilidade Económico-Financeiro e dos Investimentos correspondentes, em 380 milhões de euros.

As vendas e serviços prestados ascenderam a 9,1M€, superiores em 0,4M€ face ao homólogo e em 0,5M€ face ao orçamentado. O aumento verificado face ao orçamentado deve-se ao efeito quantidade (aumento dos volumes fornecidos de água em alta) e ao efeito preço (aumento tarifário da água em alta e dos serviços em baixa de 4,04% e dos resíduos em alta de 2,44%).

O CMVMC ascendeu a 0,8M€, mais 0,2M€ face ao homólogo (+28,6%) e inferior ao orçamentado em 0,2M€ (-20,1%). Esta situação decorre do aumento dos custos das matérias-primas e da utilização adicional de material nas paragens programadas que ocorreram no trimestre.

Os FSE neste trimestre cifraram-se em 2,5M€, acima do verificado no período homólogo em 0,8M€ (+49,4%) e abaixo do orçamentado em 0,9M€ (-27,4%). As principais variações face ao período homólogo foram as seguintes:

- Eletricidade (+0,2M€). Apesar do consumo de energia, em MWh, ter diminuído residualmente, como a tarifa relativa à média tensão aumentou 81,3% e a tarifa da baixa tensão especial aumentou 60%, os custos energéticos aumentaram. Realce-se que a maioria das instalações se encontram nestes dois tarifários. Aquando da elaboração do PAO, as tarifas aplicadas à energia tinham sido as consideradas em 2022, por isso e atendendo aos aumentos exponenciais das tarifas e atendendo que a energia é o maior custo da atividade da ARM, retirando os recursos humanos, será expectável que os gastos associados a esta rúbrica ultrapassem o orçamentado.
- Conservação e reparação (+0,4M€). Os gastos aumentaram decorrentes da paragem programada na Linha de triagem da ETZL, que decorreu durante 2 semanas e que consistiu na limpeza, verificação, substituição de componentes de desgaste, pintura e lubrificação de

equipamentos, na substituição das telas transportadoras e na implementação de diversas melhorias e na paragem programada da ETRS, em março de 2023.

- Trabalhos especializados (+0,2M€).

Os Gastos com pessoal atingiram os 4,9M€, acima do verificado no período homólogo em 0,4M€ (+9,1%) e acima do estimado em 0,4M€ (8,3%). Esta situação decorre de, na estimativa orçamental, as férias e subsídio de férias estarem a ser consideradas no mês de junho e o subsídio de Natal no mês de novembro, mas em termos reais o valor estar a ser contabilizado em duodécimos.

2. Balanço

RUBRICAS	Orçamento 1º Trimestre 2023	Real 2022	Real 1º Trimestre 2023	Δ 2023/2022	Δ % 2023/2022	Δ 2023/Orç	Δ % 2023/Orç
ATIVO							
Ativo não corrente							
Ativos fixos tangíveis	1 006 097 €	1 015 914 €	1 006 718 €	-9 196 €	-0,9%	621 €	0,1%
Ativos intangíveis	427 481 954 €	432 395 540 €	431 854 511 €	-541 029 €	-0,1%	4 372 557 €	1,0%
Clientes	193 629 €	193 629 €	193 629 €	0 €	0,0%	0 €	0,0%
Créditos a receber	54 762 926 €	54 762 926 €	54 762 926 €	0 €	0,0%	0 €	0,0%
Ativos por impostos diferidos	9 491 348 €	10 165 546 €	10 165 546 €	0 €	0,0%	674 198 €	7,1%
Total do Ativo não corrente	492 935 954 €	498 533 555 €	497 983 330 €	-550 225 €	-0,1%	5 047 376 €	1,0%
Ativo corrente							
Inventários	3 724 355 €	3 724 355 €	3 625 436 €	-98 920 €	-2,7%	-98 920 €	-2,7%
Clientes	37 502 839 €	38 168 027 €	38 932 012 €	763 985 €	2,0%	1 429 172 €	3,8%
Estado e outros entes públicos	964 185 €	478 252 €	291 156 €	-187 095 €	-39,1%	-673 029 €	-69,8%
Outros créditos a receber	25 945 837 €	24 926 924 €	19 490 301 €	-5 436 623 €	-21,8%	-6 455 537 €	-24,9%
Diferimentos	524 599 €	524 599 €	404 263 €	-120 337 €	-22,9%	-120 337 €	-22,9%
Caixa e depósitos bancários	17 280 800 €	19 727 790 €	19 934 589 €	206 798 €	1,0%	2 653 789 €	15,4%
Total do Ativo corrente	85 942 616 €	87 549 948 €	82 677 756 €	-4 872 191 €	-5,6%	-3 264 860 €	-3,8%
Total do Ativo	578 878 570 €	586 083 503 €	580 661 087 €	-5 422 416 €	-0,9%	1 782 516 €	0,3%
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO							
Capital Próprio							
Capital subscrito	19 705 500 €	19 705 500 €	19 705 500 €	0 €	0,0%	0 €	0,0%
Reservas legais	3 941 100 €	3 941 100 €	3 941 100 €	0 €	0,0%	0 €	0,0%
Outras reservas	11 655 501 €	10 597 857 €	12 329 699 €	1 731 842 €	16,3%	674 198 €	5,8%
Resultados transitados	12 698 018 €	12 698 018 €	12 698 018 €	0 €	0,0%	0 €	0,0%
Ajustamentos/ outras variações no capital próprio	174 417 861 €	171 311 346 €	168 997 090 €	-2 314 257 €	-1,4%	-5 420 772 €	-3,1%
Resultado líquido do período	-3 968 298 €	1 731 842 €	-1 738 246 €	-3 470 088 €	-200,4%	2 230 052 €	-56,2%
Total do capital próprio	218 449 683 €	219 985 663 €	215 933 161 €	-4 052 502 €	-1,8%	-2 516 522 €	-1,2%
Passivo							
Passivo não corrente							
Provisões	302 530 236 €	307 772 596 €	307 772 596 €	0 €	0,0%	5 242 360 €	1,7%
Financiamentos obtidos	3 267 500 €	3 267 500 €	3 267 500 €	0 €	0,0%	0 €	0,0%
Outras dívidas a pagar	32 412 457 €	32 412 457 €	32 412 457 €	0 €	0,0%	0 €	0,0%
Total do Passivo não corrente	338 210 193 €	343 452 553 €	343 452 553 €	0 €	0,0%	5 242 360 €	1,6%
Passivo corrente							
Fornecedores	5 261 414 €	5 548 117 €	5 328 399 €	-219 719 €	-4,0%	66 984 €	1,3%
Adiantamentos de clientes	50 799 €	50 799 €	50 855 €	56 €	0,1%	56 €	0,1%
Estado e outros entes públicos	1 316 710 €	1 222 470 €	1 266 322 €	43 852 €	3,6%	-50 388 €	-3,8%
Financiamentos obtidos	4 712 500 €	7 362 500 €	4 712 500 €	-2 650 000 €	-36,0%	0 €	0,0%
Outras dívidas a pagar	10 706 807 €	8 234 113 €	9 773 776 €	1 539 663 €	18,7%	-933 031 €	-8,7%
Diferimentos	170 465 €	227 287 €	143 520,69 €	-83 766 €	-36,9%	-26 944 €	-15,8%
Total do Passivo corrente	22 218 694 €	22 645 286 €	21 275 373 €	-1 369 913 €	-6,0%	-943 322 €	-4,2%
Total do passivo	360 428 888 €	366 097 839 €	364 727 926 €	-1 369 913 €	-0,4%	4 299 038 €	1,2%
Total do capital próprio e do passivo	578 878 570 €	586 083 503 €	580 661 087 €	-5 422 416 €	-0,9%	1 782 516 €	0,3%

O Ativo Total de 580,7M€ foi inferior em 5,4M€ ao valor registado em 2022 (-0,9%) e superior ao estimado em 1,8M€ (+0,3%). Este desvio face ao ano anterior deve-se essencialmente aos Outros créditos a receber que diminuíram 5,4M€ (recebimento do valor remanescente do Protocolo do Regadio para 2022 em 2,6M€ e recebimentos do PRR e restantes fundos comunitários).

O saldo de Clientes aumentou 0,7M€ face a 2022 e 1,4M€ face ao estimado.

O Capital Próprio ascende a 215,9M€, tendo diminuído 4,1M€ face a 2022 e 2,5M€ face ao estimado. Esta situação decorre essencialmente do resultado líquido apurado no 1º Trimestre de 2023.

O Passivo Total foi de 364,7M€, dos quais 21,3M€ de Passivo Corrente e 343,5M€ de Passivo não Corrente. Os financiamentos diminuíram em 2,7M€, fruto da amortização do financiamento de curto prazo que a ARM contraiu para fazer face a despesas correntes.

3. Fluxos de Caixa

RUBRICAS	Orçamento 1º Trimestre 2023	Real 1º Trimestre 2022	Real 1º Trimestre 2023	Δ 2023/2022	Δ % 2023/2022	Δ 2023/Orç	Δ % 2023/Orç
Fluxos de caixa das actividades operacionais							
Recebimentos de clientes	8 626 442 €	7 801 807 €	8 836 901 €	1 035 094 €	13,3%	210 459 €	2,4%
Pagamento a Fornecedores	-4 693 034 €	-4 554 075 €	-3 529 187 €	1 024 889 €	-22,5%	1 163 847 €	-24,8%
Pagamentos ao pessoal	-4 368 789 €	-2 936 411 €	-3 121 257 €	-184 845 €	6,3%	1 247 532 €	-28,6%
Caixa gerada pelas operações	-435 381 €	311 320 €	2 186 458 €	1 875 138 €	602,3%	2 621 839 €	-602,2%
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	0 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	0 €	n.a.
Outros recebimentos / pagamentos	3 249 784 €	2 513 834 €	2 058 355 €	-455 479 €	-18,1%	-1 191 429 €	-36,7%
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	2 814 403 €	2 825 154 €	4 244 813 €	1 419 659 €	50,3%	1 430 410 €	50,8%
Fluxos de caixa das actividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Activos intangíveis	-2 607 772 €	-2 666 327 €	-3 337 616 €	-671 289 €	25,2%	-729 844 €	28,0%
Recebimentos provenientes de:							
Subsídios ao investimento	905 €	1 542 266 €	1 961 388 €	419 122 €	27,2%	1 960 483 €	216551,4%
Fluxos das actividades de investimento (2)	-2 606 867 €	-1 124 060 €	-1 376 227 €	-252 167 €	22,4%	1 230 639 €	-47,2%
Fluxos de caixa das actividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	0 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	0 €	n.a.
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	-2 650 000 €	0 €	-2 650 000 €	-2 650 000 €	n.a.	0 €	0,0%
Juros e gastos similares	-4 528 €	0 €	-11 787 €	-11 787 €	n.a.	-7 259 €	160,3%
Fluxos das actividades de financiamento (3)	-2 654 528 €	0 €	-2 661 787 €	-2 661 787 €	n.a.	-7 259 €	0,3%
Varição de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-2 446 991 €	1 701 094 €	206 798 €	-1 494 295 €	-87,8%	2 653 789 €	-108,5%
Efeito das diferenças de câmbio							
Caixa e seus equivalentes no início do período	19 727 790 €	6 955 959 €	19 727 790 €	12 771 831 €	183,6%	0 €	0,0%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	17 280 800 €	8 657 053 €	19 934 589 €	11 277 536 €	130,3%	2 653 789 €	15,4%

O Saldo de Caixa e seus equivalentes no final do trimestre fixou-se em 19,9M€. Este valor é superior em 0,2M€ ao registado na Demonstração da Posição Financeira a 31-12-2022. Deste montante 15,1M€ estão afetos exclusivamente às contas bancárias dos Fundos Comunitários (PRR, PRODERAM e POEUR), não podendo ser movimentados para outros fins.

A ARM no decorrer de 2023, recebeu de clientes mais de 1,0M€ (+13,3%) face ao homologo e mais 0,2M€ (+2,4%) face ao orçamentado.

Os Pagamentos ao pessoal aumentaram 0,2M€ (+6,3%) face ao mesmo período do ano anterior e foram inferiores a 1,2M€ (-28,6%) face ao orçamentado.

Os Pagamentos a Fornecedores diminuíram 1,0M€ face ao período homólogo e 1,2M€ face ao estimado (-24,8%).

Os recebimentos provenientes de subsídios ao Investimento foram de 2,0M€, sendo superiores em 0,4M€ relativamente ao homólogo e superiores em 2,0M€ face ao estimado.

Os pagamentos respeitantes aos Ativos Intangíveis foram de 3,3M€, sendo superiores em 0,7M€ ao homólogo e ao estimado.

Nas atividades de financiamento, os pagamentos foram de 2,7M€, decorrente da amortização do financiamento de curto prazo.

4. Indicadores Operacionais

Fornecimento de Água em Alta:

- O fornecimento de água em alta, aos municípios não aderentes, apresenta um acréscimo de 311.982 m³ (3,5%) face ao período homólogo;

Fornecimento de Água em Baixa:

- O fornecimento de água em baixa aos municípios aderentes à ARM, S.A., face ao período homólogo, registou um aumento de 41.861 m³ (3,5%) nos volumes faturados;

Recolha de Resíduos:

- A recolha de resíduos indiferenciados nos municípios aderentes aumentou, face ao período homólogo, em cerca de 184 toneladas (2,8%);
- A recolha de resíduos passíveis de reciclagem sofreu um decréscimo em 171 toneladas (-18,2%).

Resíduos em Alta:

- A receção de resíduos indiferenciados para tratamento por incineração diminuiu em 737 toneladas (-3,9%) face ao período homólogo, proveniente dos municípios não aderentes;
- A deposição de resíduos em aterro aumentou em 63 toneladas (13,9%);
- O total de resíduos hospitalares rececionados sofreu um decréscimo em 84,9 toneladas (-38,5%);

Energia Produzida:

- A produção de energia elétrica com origem termoelétrica e hídrica decresceu em 937MWh (-6,0%), face ao período homólogo, tendo a energia elétrica vendida à EEM, S.A. diminuído em 886 MWh (-7,1%).

5. Investimentos

O valor do investimento aprovado para 2023 é de 35M€. O Investimento realizado à data é de 4,3M€, correspondente a 12,4% do valor planeado para o ano de 2023.

Neste trimestre a taxa de execução do Plano de Investimentos é de 85% e quando comparado com o período homólogo.

Projeto	Orçamento 1º Trimestre 2023	Executado 1º Trimestre 2022	Executado 1º Trimestre 2023	Δ 2023/2022	Δ % 2023/2022	Δ 2023/Orç	Δ % 2023/Orç
Abastecimento em Alta	581 483 €	162 282 €	680 864 €	518 581 €	319,6%	99 380 €	17,1%
Saneamento em Alta	101 505 €	310 436 €	2 481 €	-307 955 €	-99,2%	-99 024 €	-97,6%
Distribuição e Drenagem	1 668 535 €	783 431 €	1 354 810 €	571 378 €	72,9%	-313 725 €	-18,8%
Rega e Fins Múltiplos	2 356 664 €	666 349 €	2 024 710 €	1 358 360 €	203,9%	-331 954 €	-14,1%
Recolha de resíduos	0 €	30 088 €	0 €	-30 088 €	-100,0%	0 €	n.a.
Transferência e Triagem	390 774 €	371 658 €	268 365 €	-103 293 €	-27,8%	-122 410 €	-31,3%
Valorização e Tratamento	0 €	1 282 €	1 521 €	240 €	18,7%	1 521 €	n.a.
Estrutura	3 000 €	1 169 €	2 174 €	1 005 €	85,9%	-826 €	-27,5%
Total Geral	5 101 961 €	2 326 695 €	4 334 924 €	2 008 229 €	86,3%	-767 037 €	-15,0%

6. Análise da evolução de princípios orçamentais

Para a evolução do Prazo Médio de pagamento (dias):

Prazo Médio de Pagamentos (PMP)

	Real 2022	Orçamento 2023	Real 1º Trimestre 2023
PMP (dias)	51	45	82
Variação (dias)	-25	-6	31

Para a evolução da eficiência operacional:

Valores em euros	Real 2022	Orçamento 2023	Real 1º Trimestre 2023
(1) Vendas e serviços prestados	39 495 174 €	38 634 120 €	9 147 929 €
(2) Subsídios à exploração	3 206 108 €	3 861 572 €	0 €
(3) Volume de negócios (VN) = (1)+(2)	42 701 282 €	42 495 693 €	9 147 929 €
(4) CMVMC	2 852 146 €	3 854 887 €	837 170 €
(5) FSE	11 042 030 €	14 039 823 €	2 492 112 €
(6) Gastos com o pessoal	17 670 285 €	21 063 708 €	4 947 498 €
(7) Gastos Operacionais (GO) = (4)+(5)+(6)	31 564 461 €	38 958 418 €	8 276 780 €
(8) GO/VN = (7)/(3)	73,92%	91,68%	90,48%
(9) EBITDA recorrente = (3)-(7)	11 136 821 €	3 537 274 €	871 149 €