



ÁGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA



RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3º Trimestre de 2024

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL.....	1
3º Trimestre de 2024.....	1
1. Demonstração de Resultados	3
2. Balanço.....	6
3. Fluxos de Caixa.....	8
4. Indicadores Operacionais.....	10
5. Investimentos	16
6. Conclusão.....	18

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.

Os dados do orçamento e real, são os acumulados até ao 3º trimestre do ano.

RENDIMENTOS E GASTOS	Orçamento 3º Trimestre 2024	Real 3º Trimestre 2023	Real 3º Trimestre 2024	Δ 2024/2023	Δ % 2024/2023	Δ 2024/Orç	Δ % 2024/Orç
Vendas e serviços prestados	28 162 327 €	30 877 197 €	32 838 356 €	1 961 158 €	6,4%	4 676 028 €	16,6%
Subsídios à exploração	1 926 171 €	3 216 124 €	4 821 €	-3 211 302 €	-99,9%	-1 921 350 €	-99,7%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-2 225 270 €	-2 189 560 €	-1 939 579 €	249 982 €	-11,4%	285 691 €	-12,8%
Fornecimentos e serviços externos	-10 519 280 €	-9 977 475 €	-8 720 448 €	1 257 027 €	-12,6%	1 798 832 €	-17,1%
Gastos com o pessoal	-16 109 804 €	-13 864 454 €	-15 334 870 €	-1 470 416 €	10,6%	774 934 €	-4,8%
Imparidade das dívidas a receber (perdas/reversões)	-59 366 €	125 128 €	47 452 €	-77 676 €	-62,1%	106 818 €	-179,9%
Provisões (aumentos/reduções)	0 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	0 €	n.a.
Outros rendimentos	10 966 573 €	6 987 629 €	7 636 009 €	648 380 €	9,3%	-3 330 564 €	-30,4%
Outros gastos	-319 254 €	-87 074 €	-158 357 €	-71 283 €	81,9%	160 897 €	-50,4%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impost	11 822 099 €	15 087 515 €	14 373 385 €	-714 130 €	-4,7%	2 551 287 €	21,6%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-14 752 825 €	-14 767 916 €	-14 605 415 €	162 501 €	-1,1%	147 409 €	-1,0%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e imposto)	-2 930 726 €	319 599 €	-232 030 €	-551 629 €	-172,6%	2 698 696 €	-92,1%
Juros e rendimentos similares obtidos	0 €	0 €	177 046 €	177 046 €	n.a.	177 046 €	n.a.
Juros e gastos similares suportados	-6 817 393 €	-26 002 €	-12 599 €	13 403 €	-51,5%	6 804 793 €	-99,8%
Resultado antes de impostos	-9 748 119 €	293 597 €	-67 584 €	-361 180 €	-123,0%	9 680 535 €	-99,3%
Imposto sobre o rendimento do período	0 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	0 €	n.a.
Resultado líquido do período	-9 748 119 €	293 597 €	-67 584 €	-361 180 €	-123,0%	9 680 535 €	-99,3%

O Resultado líquido do 3º trimestre de 2024 ascendeu a -0,07M€, superior em 9,7M€ face ao orçamentado e inferior em 0,4M€ face ao período homólogo.

As vendas e serviços prestados ascenderam a 32,8M€, superiores em 2,0M€ face ao homólogo e em 4,7M€ face ao orçamentado. O aumento verificado face ao orçamentado deve-se ao efeito quantidade (ver indicadores operacionais) e ao efeito preço (aumento do tarifário da água em alta e dos serviços em baixa de 2% e dos resíduos em alta de 1,4%).

O CMVMC ascendeu a 1,9M€, menos 0,2M€ face ao homólogo (-11,4%) e inferior ao orçamentado em 0,3M€ (-12,8%). Estes gastos decorrem da atividade normal da empresa e da utilização adicional de material nas paragens programadas que ocorreram em março, na ETRS da Meia Serra.

Os FSE neste trimestre cifraram-se em 8,7M€, abaixo do verificado no período homólogo em 1,3M€ (-12,6%) e abaixo do orçamentado em 1,8M€ (-17,1%).

As principais variações face ao período homólogo foram as seguintes:

- Eletricidade (-0,8M€ face ao homólogo e +0,5M€ face ao orçamentado): Apesar do consumo global de Energia no trimestre ter aumentado 696.963Wh (+3,3%), verificou-se que em termos globais o valor reduziu, quando comparado com o período homólogo. Esta situação decorre da tarifa de média tensão e a da tarifa da baixa tensão especial, ter reduzido o seu valor, desde julho de 2023, quando comparado com os primeiros nove meses do ano transato. Estes gastos representam 40,6% dos gastos com FSE. A maior parte do consumo de energia, na Empresa, está associado ao setor da gestão de água para abastecimento público, devido fundamentalmente, à elevação da água por bombagem e ao tratamento de água. Nos períodos de maior utilização de água proveniente dos furos de captação, o gasto energético é superior, o que ocorre mais frequentemente nos meses de verão e de menor disponibilidade de água de origem gravítica. Aquando da elaboração do PAO, a ARM pressupôs a manutenção do preço da energia e que o ano hidrológico fosse semelhante ao de 2022, o que não aconteceu, por isso e atendendo aos aumentos das tarifas (+10% e +19% para as tarifas de média tensão e baixa tensão especial, respetivamente) e ao aumento do consumo global, os valores ficaram acima do orçamentado. No global, para o período de outubro a agosto do ano hidrológico de 2023/2024, verificou-se uma variação negativa de -16% face ao período homólogo do ano anterior e de -26% face ao período homólogo nos últimos 84 anos. Em termos de distribuição mensal da precipitação,

esta teve maior relevância nos meses de março, junho e julho, onde a precipitação mensal superou as respetivas médias mensais, sendo que os restantes meses registaram variações negativas comparativamente à média.

- Conservação e reparação (-0,2M€ face ao homólogo e -1,5M€ face ao orçamentado): Os gastos com conservação e reparação mantiveram-se elevados decorrentes da paragem programada da ETRS da Meia Serra, em março, dos trabalhos de conservação das infraestruturas dos Sistemas de Abastecimento de águas e de drenagem de águas residuais, do Sistema de Regadio e de fins múltiplos, das infraestruturas de água e saneamento em alta e da reparação das viaturas ligeiras e pesadas. O desvio face ao orçamentado deve-se ao adiamento dos gastos para o último trimestre do ano em virtude da não aprovação do PAO 2024-2028 na Assembleia Geral de março de 2024.
- Trabalhos Especializados (-0,3M€ face ao homólogo e -0,5M€ face ao orçamentado): No ano anterior foi contabilizado e concluído o projeto “Atualização do cadastro das infraestruturas associadas aos sistemas de regadio público”, no montante de 0,4M€, no âmbito do Projeto PRODERAM20-4.3.2-FEADER-001058 - Remodelação do Sistema de Regadio na ARM na Ilha da Madeira-Fase 1 (redes) e atualização do cadastro das infraestruturas do sistema de regadio, havendo assim um desvio nesse montante.

Os Gastos com pessoal aumentaram em 1,5M€ (+10,6%), face ao período homólogo, em virtude dos maiores gastos com Remunerações ao Pessoal, Encargos sobre Remunerações e com os Outros Gastos com Pessoal. Representaram uma diminuição face ao orçamentado de 0,8M€ (-4,8%). O aumento, face ao período homólogo, decorreu da atualização do salário mínimo regional, da atualização da Tabela Remuneratória Única aplicável aos trabalhadores com vínculo de emprego público, da atualização da remuneração devida aos Gestores Públicos, da Revisão salarial decorrente do AE, reportada a 1 de janeiro de 2024, dos aumentos decorrentes da progressão dos trabalhadores e que resultam da avaliação de desempenho e da atribuição do subsídio de insularidade no valor de 662,00 Euros aprovado através do ORAM 2024. A diminuição face ao orçamentado deve-se ao adiamento das novas contratações em virtude de a ARM, até à data, ter de solicitar, caso a caso, autorização aos membros do Governo, tornando o processo mais moroso e do absentismo.

Os juros e gastos similares suportados, mantiveram-se estáveis face ao homólogo e reduziram em 6,8M€ face ao orçamentado. Esta situação decorre do facto do gasto financeiro associado ao *Unwinding* ser apenas contabilizado no final do exercício e em termos orçamentais estar a ser considerado mensalmente.

2. Balanço

RUBRICAS	Orçamento 3º Trimestre 2024	Real 2023	Real 3º Trimestre 2024	Δ 2024/2023	Δ % 2024/2023	Δ 2024/Orç	Δ % 2024/Orç
ATIVO							
Ativo não corrente							
Ativos fixos tangíveis	947 381 €	979 921 €	953 224 €	-26 697 €	-2,7%	5 843 €	0,6%
Ativos intangíveis	397 536 139 €	408 203 141 €	401 544 917 €	-6 658 224 €	-1,6%	4 008 777 €	1,0%
Clientes	193 629 €	61 114 €	61 114 €	0 €	0,0%	-132 515 €	-68,4%
Créditos a receber	31 231 152 €	47 894 432 €	47 894 432 €	0 €	0,0%	16 663 280 €	53,4%
Ativos por impostos diferidos	13 352 279 €	13 083 065 €	13 083 065 €	0 €	0,0%	-269 214 €	-2,0%
Total do Ativo não corrente	443 260 580 €	470 221 673 €	463 536 752 €	-6 684 921 €	-1,4%	20 276 172 €	4,6%
Ativo corrente							
Inventários	3 724 355 €	3 587 908 €	3 709 057 €	121 149 €	3,4%	-15 298 €	-0,4%
Clientes	36 409 167 €	41 365 653 €	42 690 974 €	1 325 320 €	3,2%	6 281 807 €	17,3%
Estado e outros entes públicos	5 937 549 €	615 860 €	1 445 574 €	829 714 €	134,7%	-4 491 974 €	-75,7%
Outros créditos a receber	43 797 821 €	26 532 621 €	29 156 727 €	2 624 106 €	9,9%	-14 641 094 €	-33,4%
Diferimentos	628 339 €	574 024 €	486 422 €	-87 602 €	-15,3%	-141 917 €	-22,6%
Caixa e depósitos bancários	17 862 216 €	12 763 761 €	15 816 068 €	3 052 307 €	23,9%	-2 046 148 €	-11,5%
Total do Ativo corrente	108 359 448 €	85 439 827 €	93 304 822 €	7 864 995 €	9,2%	-15 054 626 €	-13,9%
Total do Ativo	551 620 028 €	555 661 500 €	556 841 574 €	1 180 074 €	0,2%	5 221 546 €	0,9%
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	0 €	12 329 699 €	12 329 699 €	0 €	0,0%	12 329 699 €	n.a.
Resultados transitados	12 037 200 €	12 698 018 €	9 299 124 €	-3 398 894 €	-26,8%	-2 738 077 €	-22,7%
Ajustamentos/ outras variações no capital próprio	204 011 707 €	165 390 686 €	170 043 240 €	4 652 555 €	2,8%	-33 968 466 €	-16,7%
Resultado líquido do período	-9 748 119 €	-3 398 894 €	-67 584 €	3 331 310 €	-98,0%	9 680 535 €	-99,3%
Total do Capital Próprio	229 947 389 €	210 666 109 €	215 251 080 €	4 584 971 €	2,2%	-14 696 309 €	-6,4%
Passivo							
Passivo não corrente							
Provisões	253 529 533 €	289 581 353 €	289 581 353 €	0 €	0,0%	36 051 820 €	14,2%
Financiamentos obtidos	8 430 000 €	2 830 000 €	2 830 000 €	0 €	0,0%	-5 600 000 €	-66,4%
Fornecedores	0 €	1 898 244 €	1 898 244 €	0 €	0,0%	1 898 244 €	n.a.
Outras dívidas a pagar	29 516 952 €	31 292 256 €	31 292 256 €	0 €	0,0%	1 775 305 €	6,0%
Total do Passivo não corrente	291 476 485 €	325 601 852 €	325 601 852 €	0 €	0,0%	34 125 368 €	11,7%
Passivo corrente							
Fornecedores	4 187 465 €	4 805 788 €	2 584 916 €	-2 220 872 €	-46,2%	-1 602 549 €	-38,3%
Adiantamentos de clientes	50 799 €	42 439 €	51 921 €	9 482 €	22,3%	1 122 €	2,2%
Estado e outros entes públicos	543 698 €	447 467 €	669 092 €	221 625 €	49,5%	125 394 €	23,1%
Financiamentos obtidos	9 625 960 €	4 712 500 €	4 275 000 €	-437 500 €	-9,3%	-5 350 960 €	-55,6%
Outras dívidas a pagar	13 862 061 €	9 367 721 €	8 390 088 €	-977 633 €	-10,4%	-5 471 972 €	-39,5%
Diferimentos	1 926 171 €	17 624,35	17 624,35	0 €	0,0%	-1 908 547 €	-99,1%
Total do Passivo corrente	30 196 154 €	19 393 539 €	15 988 641 €	-3 404 897 €	-17,6%	-14 207 513 €	-47,1%
Total do Passivo	321 672 639 €	344 995 391 €	341 590 494 €	-3 404 897 €	-1,0%	19 917 855 €	6,2%
Total do Capital Próprio e do Passivo	551 620 028 €	555 661 500 €	556 841 574 €	1 180 074 €	0,2%	5 221 546 €	0,9%

O Ativo Total de 556,9M€ foi superior em 1,2M€ ao valor registado em 2023 (+0,2%) e superior ao estimado em 5,2M€ (+0,9%). Este desvio face ao ano anterior deve-se essencialmente aos Outros créditos a receber que aumentaram 2,6M€ (+9,9%), resultante do recebimentos dos Fundos Comunitários e dos Contratos Programa e à Caixa e depósitos bancários que aumentaram 3,1M€ (+23,9%).

O saldo de Clientes aumentou 1,3M€ face a 2023 e 6,3M€ face ao estimado, em virtude do aumento da faturação.

O Capital Próprio ascendeu a 215,3M€, tendo aumentado 4,6M€ face a 2023 e diminuído 14,7M€ face ao estimado. Esta situação decorre essencialmente do resultado líquido apurado no 4º Trimestre de 2023 e das Outras variações no capital próprio.

O Passivo Total foi de 341,6M€, dos quais 16,0M€ de Passivo Corrente e 325,6M€ de Passivo não Corrente.

Os fornecedores correntes diminuíram 2,2M€ face a 2023 (-46,2%) e 1,6M€ face ao estimado (-38,3%). Esta variação resulta da maior disponibilidade de tesouraria e do aumento do pagamentos aos fornecedores. Do mesmo modo, as Outras dívidas a pagar apresentaram um cenário semelhante, de diminuição.

Os financiamentos diminuíram 0,4M€ face ao período homologo, com a liquidação do financiamento junto do BEI. Os mesmos, foram inferiores em 5,4M€ face ao orçamentado, por a ARM não ter contraído o financiamento de curto prazo, em 2023, em virtude da Secretaria Regional das Finanças ter garantido um reforço do montante a pagar relativo ao Contrato Programa de Subsidação do Preço de Água de Rega para 2023, em 2M€.

A rubrica Estado e outros entes Públicos foi superior em 0,2M€ (+49,5%) face ao homólogo e superior em 0,1M€ (+23,1%) face ao orçamentado.

3. Fluxos de Caixa

RUBRICAS	Orçamento 3º Trimestre 2024	Real 3º Trimestre 2023	Real 3º Trimestre 2024	Δ 2024/2023	Δ % 2024/2023	Δ 2024/Orç	Δ % 2024/Orç
Fluxos de caixa das actividades operacionais							
Recebimentos de clientes	26 280 354 €	29 158 761 €	31 356 212 €	2 197 451 €	7,5%	5 075 858 €	19,3%
Pagamento a Fornecedores	-12 178 353 €	-10 594 956 €	-12 713 733 €	-2 118 777 €	20,0%	-535 380 €	4,4%
Pagamentos ao pessoal	-15 681 615 €	-11 077 656 €	-12 357 727 €	-1 280 071 €	11,6%	3 323 888 €	-21,2%
Caixa gerada pelas operações	-1 579 614 €	7 486 149 €	6 284 752 €	-1 201 397 €	-16,0%	7 864 365 €	-497,9%
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	-3 924 799 €	-2 136 546 €	-1 175 159 €	961 386 €	-45,0%	2 749 639 €	-70,1%
Outros recebimentos / pagamentos	5 616 314 €	437 142 €	734 140 €	296 998 €	67,9%	-4 882 173 €	-86,9%
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	111 902 €	5 786 746 €	5 843 733 €	56 987 €	1,0%	5 731 831 €	5122,2%
Fluxos de caixa das actividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Activos intangíveis	-30 421 179 €	-13 790 934 €	-8 197 349 €	5 593 584 €	-40,6%	22 223 829 €	-73,1%
Recebimentos provenientes de:							
Subsídios ao investimento	39 594 066 €	7 918 051 €	5 671 220 €	-2 246 831 €	-28,4%	-33 922 846 €	-85,7%
Juros e rendimentos similares	0 €	0 €	189 938 €	189 938 €	n.a.	189 938 €	n.a.
Fluxos das actividades de investimento (2)	9 172 887 €	-5 872 883 €	-2 336 192 €	3 536 691 €	-60,2%	-11 509 079 €	-125,5%
Fluxos de caixa das actividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	3 950 960 €	0 €	0 €	0 €	n.a.	-3 950 960 €	-100,0%
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	-4 243 500 €	-3 087 500 €	-437 500 €	2 650 000 €	-85,8%	3 806 000 €	-89,7%
Juros e gastos similares	-273 886 €	-26 865 €	-17 734 €	9 131 €	-34,0%	256 152 €	-93,5%
Fluxos das actividades de financiamento (3)	-566 426 €	-3 114 365 €	-455 234 €	2 659 131 €	-85,4%	111 192 €	-19,6%
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	8 718 362 €	-3 200 502 €	3 052 307 €	6 252 809 €	-195,4%	-5 666 055 €	-65,0%
Efeito das diferenças de câmbio							
Caixa e seus equivalentes no início do período	9 143 854 €	19 727 790 €	12 763 761 €	-6 964 030 €	-35,3%	3 619 907 €	39,6%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	17 862 216 €	16 527 288 €	15 816 068 €	-711 220 €	-4,3%	-2 046 148 €	-11,5%

O Saldo de Caixa e seus equivalentes no final do trimestre fixou-se em 15,8M€, sendo 6,8M€ em depósitos à ordem e 9M€ em depósitos a prazo. Este valor é inferior em 0,7M€ ao registado na Demonstração da Posição Financeira a 30-09-2023. Deste montante 9,8M€ estão afetos exclusivamente às contas bancárias dos Fundos Comunitários (PRR e PRODERAM), não podendo ser movimentados para outros fins.

A ARM no decorrer de 2024, recebeu de clientes mais de 2,2M€ (+7,5%) face ao homologado e mais 5,1M€ (+19,3%) face ao orçamentado. Esta situação decorre essencialmente de as Vendas e Serviços Prestados terem sido superiores em 4,7M€ face ao orçamentado e das diligências de cobrança.

Os Pagamentos ao pessoal aumentaram 1,3M€ (+11,6%) face ao mesmo período do ano anterior e foram inferiores em 3,3M€ (-21,2%) face ao orçamentado.

Os Pagamentos a Fornecedores aumentaram 2,1M€ face ao período homologo (+20,0%) e 0,5M€ face ao estimado (+4,4%).

Os recebimentos provenientes de subsídios ao Investimento foram de 5,7M€, sendo inferiores em 2,2M€ relativamente ao homólogo (-28,4%) e inferiores em 33,9M€ face ao estimado (-85,7%).

Os pagamentos respeitantes aos Ativos Intangíveis foram de 8,2M€, sendo inferiores em 5,6M€ relativamente ao homólogo e inferiores em 22,2M€ face ao estimado.

Os pagamentos decorrentes das atividades de financiamento foram de 0,5M€, decorrentes da amortização final do financiamento do BEI. Neste trimestre apenas foram pagos os juros da última tranche do financiamento do BEI. Quando comparado com o homólogo e com o orçamentado verifica-se um desvio de 2,7M€ e 3,9M€, respetivamente.

4. Indicadores Operacionais

Fornecimento de Água em Alta

O fornecimento de água em alta no terceiro trimestre de 2024, aos municípios não aderentes à ARM, S.A., apresenta um decréscimo de 305.168m³ (-3,0%) face ao período homólogo do ano de 2023.

O valor do fornecimento de água em alta aos municípios não aderentes no terceiro trimestre de 2024, foi superior em cerca de 3,3% face ao valor orçamentado para o mesmo período do ano de 2024.

De referir que os valores orçamentados para 2024 (e previstos no estudo de viabilidade económica e financeira da ARM – EVEF) foram estimados considerando a redução das necessidades de água a ser fornecida às redes em baixa como consequência da redução das perdas reais, decorrentes dos investimentos de recuperação/substituição de troços de rede com perdas muito elevadas. No entanto, e de acordo com os volumes fornecidos até à data, em alguns municípios, esta redução ainda não se concretizou tendo sido fornecidos volumes de água superiores ao ano anterior e superiores ao orçamentado.

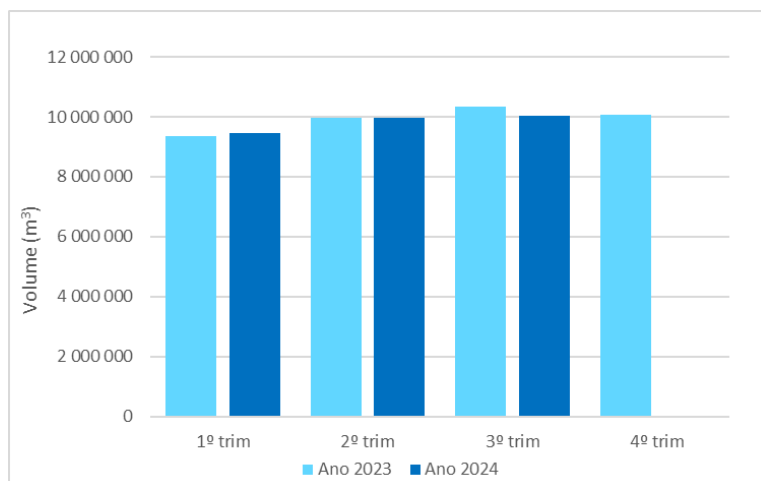


Gráfico 1 – Fornecimento de água em alta aos municípios não aderentes à ARM, S.A.: comparação período homólogo 2024 com 2023

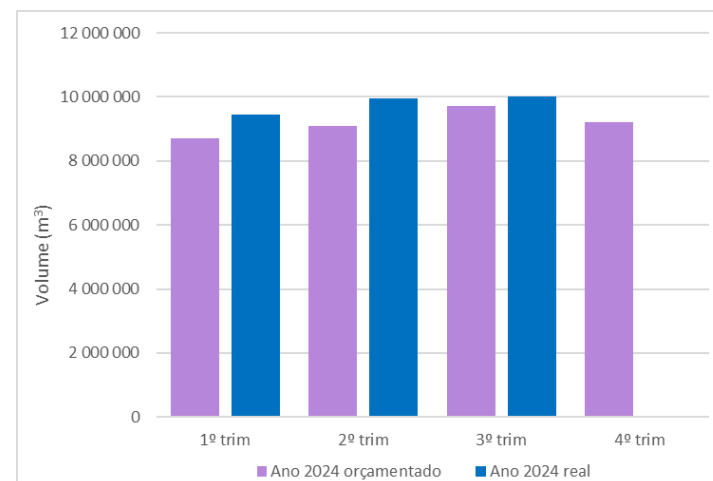


Gráfico 2 – Fornecimento de água em alta aos municípios não aderentes à ARM, S.A.: comparação real 2024 com orçamentado 2024

Distribuição de Água em Baixa

No terceiro trimestre de 2024, o volume de água distribuído em baixa aos municípios aderentes à ARM, S.A., face ao período homólogo do ano de 2023, registou um aumento de 35.335 m³ (2,1%) nos volumes faturados.

Este valor foi superior em cerca de 3,9% face ao valor orçamentado para o mesmo período, o que pode resultar do aumento significativo que se tem vindo a registar na atividade turística na região.

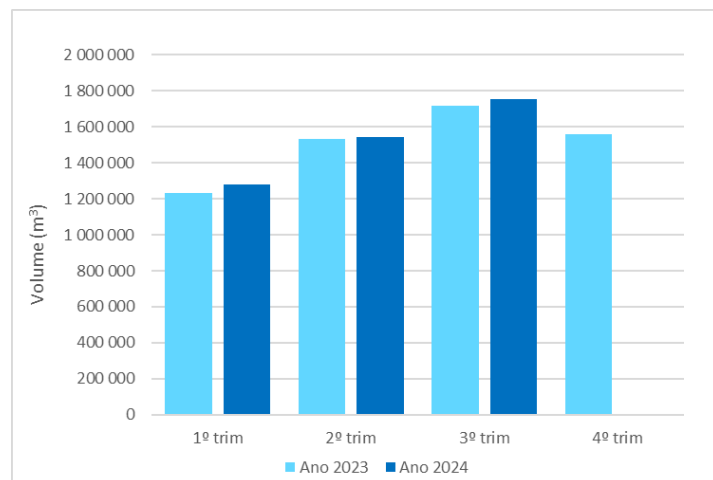


Gráfico 3 – Distribuição de água em baixa aos municípios aderentes à ARM, S.A.: comparação período homólogo 2024 com 2023

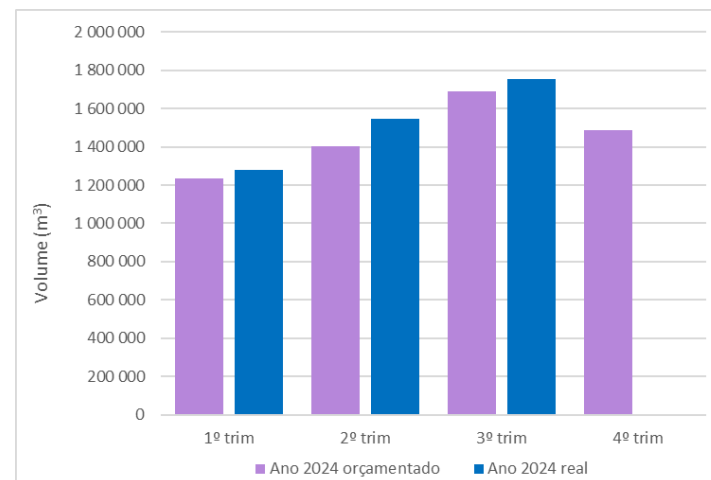


Gráfico 4 – Distribuição de água em baixa aos municípios aderentes à ARM, S.A.: comparação real 2024 com orçamentado 2024

Recolha de Resíduos em Baixa

No terceiro trimestre de 2024 a recolha de resíduos indiferenciados nos municípios aderentes registou, face ao período homólogo de 2023, um aumento de 142 toneladas (1,8%).

A recolha de resíduos passíveis de reciclagem sofreu um decréscimo em 100 toneladas (-8,6%).

A quantidade global de resíduos recolhidos no terceiro trimestre de 2024, foi superior em cerca de 6,7% face ao valor orçamentado para o mesmo período do ano de 2024.

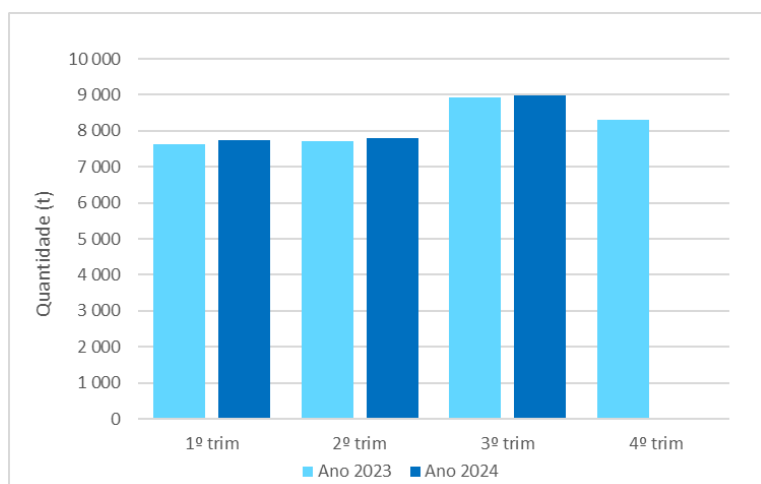


Gráfico 5 – Recolha de resíduos em baixa nos municípios aderentes à ARM, S.A.: comparação período homólogo 2024 com 2023

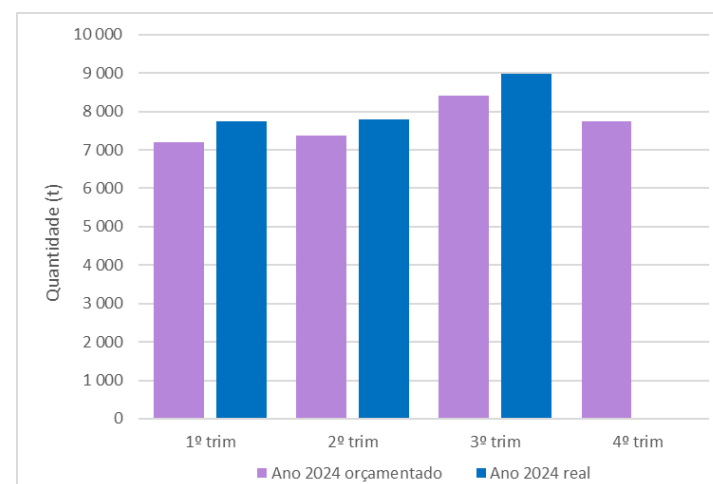


Gráfico 6 – Recolha de resíduos em baixa nos municípios aderentes à ARM, S.A.: comparação real 2024 com orçamentado 2024

Valorização e Tratamento de Resíduos em Alta

A receção de resíduos indiferenciados para tratamento por incineração aumentou em 564 toneladas (2,8%) face ao período homólogo, proveniente dos municípios não aderentes, e a deposição de resíduos em aterro reduziu em 32 toneladas (-5,9%).

A quantidade de resíduos rececionados para incineração e aterro, proveniente dos municípios não aderentes à ARM, S.A., no terceiro trimestre de 2024, foi superior em cerca de 12,0% face ao valor orçamentado para o mesmo período do ano de 2024.

De realçar que este aumento face aos valores orçamentados, resulta da recuperação económica que se tem assistido no período pós pandemia, o que inevitavelmente conduz a um aumento dos resíduos indiferenciados. Com efeito, o EVEF da ARM preconizava que, após a pandemia, apenas em 2025 se atingissem as quantidades de resíduos tratadas em 2019. Como a retoma económica foi mais rápida e mais acentuada, os valores previstos no EVEF são inferiores aos valores reais.

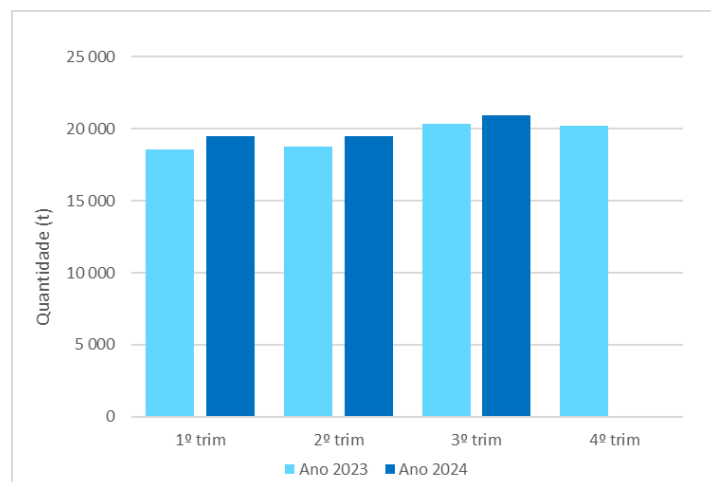


Gráfico 7 – Receção de resíduos para incineração e aterro provenientes dos municípios não aderentes à ARM, S.A.: comparação período homólogo 2024 com 2023

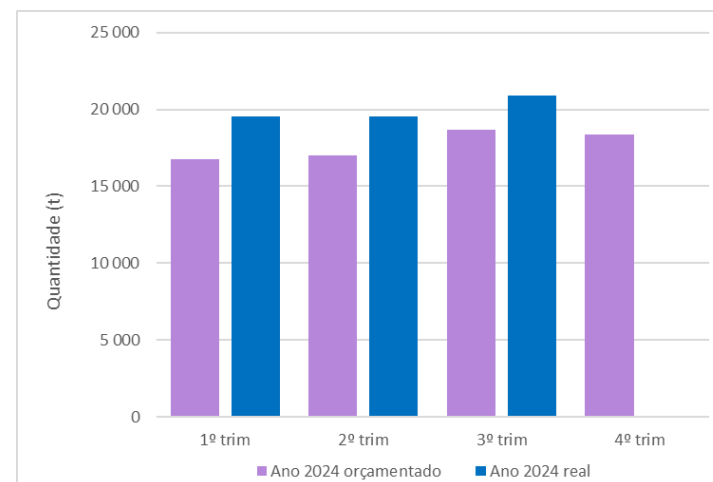


Gráfico 8 – Receção de resíduos para incineração e aterro provenientes dos municípios não aderentes à ARM, S.A.: comparação real 2024 com orçamentado 2024

O total de resíduos hospitalares rececionados sofreu um acréscimo de 23 toneladas (17,0%) face ao período homólogo do ano 2023.

Este valor foi superior em cerca de 34,1% quando comparado com o valor orçamentado para o mesmo período.

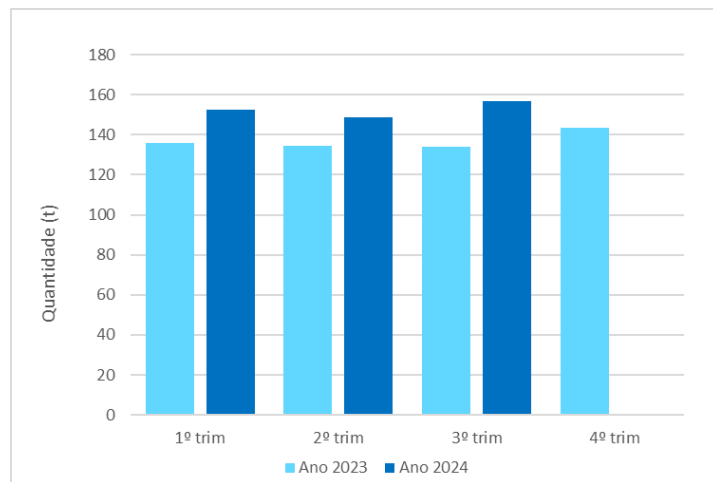


Gráfico 9 – Resíduos hospitalares: comparação período homólogo 2024 com 2023

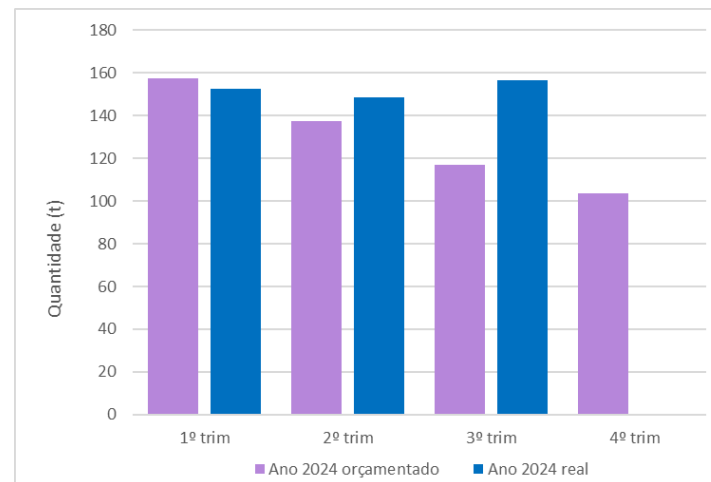


Gráfico 10 – Resíduos hospitalares: comparação real 2024 com orçamentado 2024

Energia Produzida

A produção de energia elétrica com origem termoelétrica e hídrica aumentou em 786 MWh (5,0%), face ao período homólogo, tendo a energia elétrica vendida à EEM, S.A. aumentado em 951 MWh (7,8%).

A energia elétrica vendida à EEM, S.A., no terceiro trimestre de 2024, foi superior em cerca de 27,6% face ao valor orçamentado, para o mesmo período do ano de 2024, como resultado do aumento dos resíduos incinerados face aos projetados.

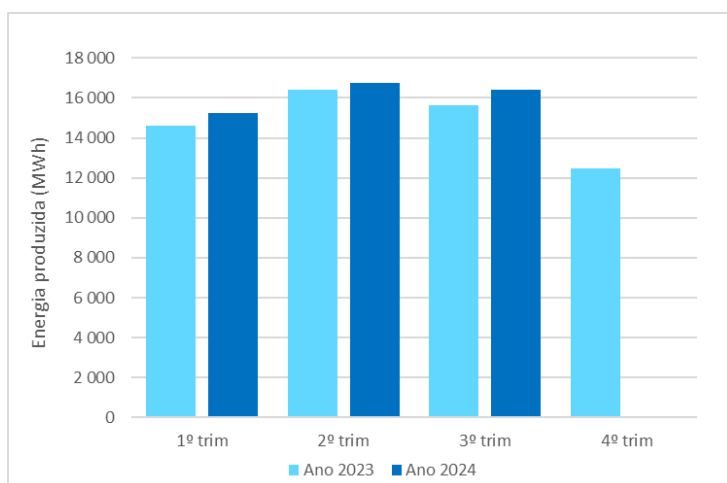


Gráfico 11 – Energia elétrica produzida com origem termoelétrica e hídrica: comparação período homólogo 2024 com 2023

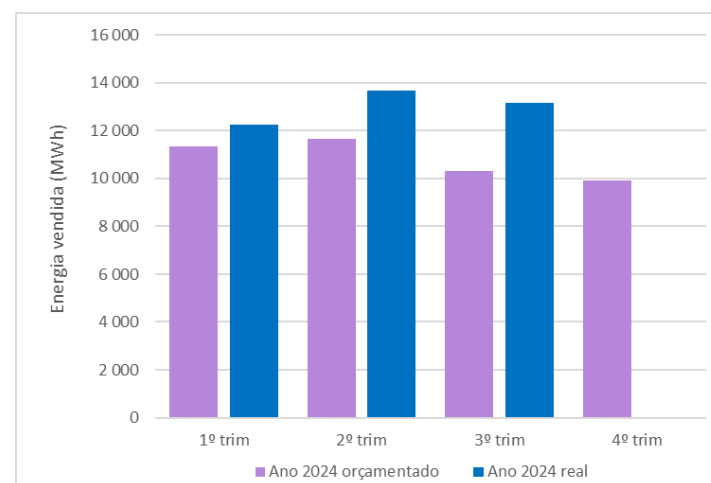


Gráfico 12 – Energia elétrica vendida à EEM, S.A. com origem termoelétrica e hídrica: comparação real 2024 com orçamentado 2024

5. Investimentos

O valor do investimento aprovado para 2024, no PAO em vigor referente ao quinquénio 2023-2027, é de cerca de 44M€. O Investimento realizado à data de 30 de setembro de 2024 foi 7,9M€, correspondente a cerca de 18,0% do valor total previsto para o ano de 2024, e cerca de 24,0% no plano em vigor para o terceiro trimestre.

Os principais desvios à data, e com impacto no resultado final, resultam essencialmente do atraso de execução de investimentos em curso (e.g. EEAR de Machico, Construção do Reservatório dos Canhas e da Construção do Reservatório do Lombo Salão), o arranque tardio e/ou atraso na concretização de algumas obras de relevo, por delongas administrativas e constrangimentos da contratação pública, tais como a obra de “Construção da Lagoa do Ribeiro Serrão/Águas Mansas”, “Requalificação e beneficiação de casas de abrigo dos guardas de canal da ARM”, “Execução de zonas de medição de caudal (ZMC’s) nas redes de distribuição do sistema de regadio da ARM – fase 1”, e “Requalificação da Levada das Cruzinhas”, “Otimização, renovação e reabilitação das redes de abastecimento de água do Porto Santo com vista à redução de perdas – Fase 3 (PRR)”, assim como o atraso de arranque e/ou contenção de custos e não enquadramento em fundos comunitários, de diversos investimentos (novos e de substituição) onde se inclui a “Galeria de Captação de água Salgada no Porto Santo - Galeria n.º 5”, a PRR Reforço de Adução ao Canal do Norte - Levadas das Rabaças e do Norte PRR, o “Reforço de Adução ao Canal do Norte – Sistema Elevatório do Seixal”, a Otimização da separação da escória ferrosa, não ferrosa e inertes das escórias resultantes do processo de incineração dos resíduos”, “Reformulação do Estação Elevatória do Livramento”, “Reformulação da Adução ao Reservatório dos Barreiros”, “Aquisição de viaturas de Recolha de resíduos”, assim como Investimentos na Estação de Tratamento de Resíduos Sólidos (ETRS) da Meia Serra.

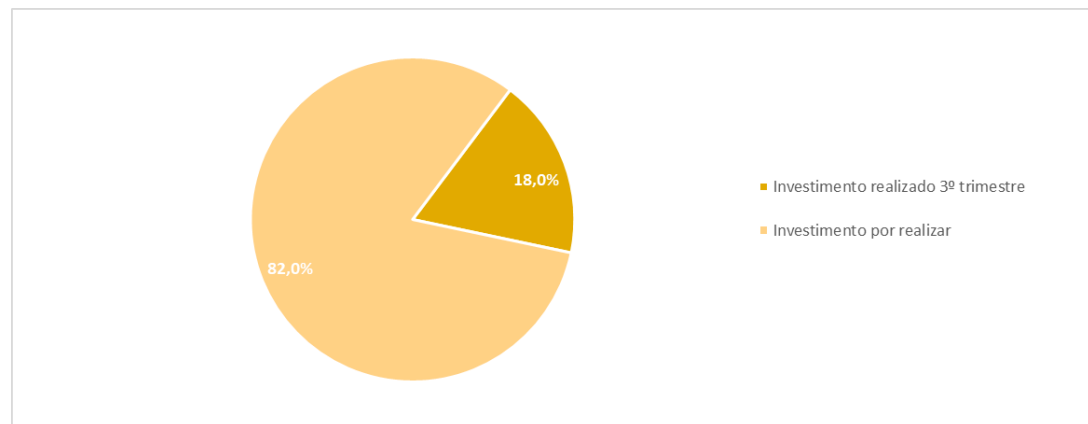


Gráfico 13 – Situação atual dos investimentos face ao previsto no PAO.

A taxa de execução do Plano de Investimentos em 2024 é inferior em 49,6% quando comparada com o período homólogo do ano 2023.

Área de Negócio	Orçamento 3º Trimestre 2024	Executado 3º Trimestre 2023	Executado 3º Trimestre 2024	Δ 2024/2023	Δ % 2024/2023	Δ 2024/Orç	Δ % 2024/Orç
Abastecimento em Alta	6 151 631 €	3 496 280 €	319 844 €	-3 176 436 €	-90,9%	-5 831 787 €	-94,8%
Saneamento em Alta	889 685 €	364 449 €	546 588 €	182 138 €	50,0%	-343 097 €	-38,6%
Distribuição e Drenagem	10 616 585 €	3 137 793 €	2 529 287 €	-608 506 €	-19,4%	-8 087 299 €	-76,2%
Rega e Fins Múltiplos	10 531 185 €	8 051 782 €	4 026 678 €	-4 025 105 €	-50,0%	-6 504 507 €	-61,8%
Recolha de resíduos	1 459 242 €	1 056 €	411 €	-646 €	-61,1%	-1 458 831 €	-100,0%
Transferência e Triagem	1 127 571 €	504 796 €	32 629 €	-472 167 €	-93,5%	-1 094 942 €	-97,1%
Valorização e Tratamento	1 284 458 €	28 504 €	432 845 €	404 341 €	1418,5%	-851 613 €	-66,3%
Estrutura	914 344 €	121 981 €	32 212 €	-89 769 €	-73,6%	-882 132 €	-96,5%
Total Geral	32 974 701 €	15 706 643 €	7 920 494 €	-7 786 148 €	-49,6%	-25 054 207 €	-76,0%

6. Conclusão

Em termos globais, A ARM teve um desempenho positivo quando comparado com as projeções do PAO 2023-2027. O volume de negócios cresceu mais do que o estimado e os gastos foram inferiores aos projetados. Assim, apesar da alteração dos pressupostos macroeconómicos face ao previsto no EVEF, nomeadamente no que diz respeito à inflação projetada, a ARM tem conseguido conter os gastos e continua a realizar esforços, no sentido de encontrar eficiências, que permitam cumprir com o montante de gastos operacionais previstos no EVEF.

Adicionalmente e de acordo com indicado na Assembleia Geral, que aprovou as contas de 2022, a ARM está neste momento a rever o Estudo de Viabilidade Económico-Financeira, de modo a introduzir os gastos necessários à operação, nomeadamente o aumento do gasto da energia elétrica, o aumento dos gastos com a conservação e reparação dos equipamentos e infraestruturas, que começam a apresentar um maior desgaste e necessidades de intervenção, o acréscimo de gastos com o pessoal em virtude do aumento acentuado do Salário Mínimo Regional, que não acompanhou o projetado na última revisão do EVEF e das necessidades de mão de obra assim como o aumento do investimento.