

# **Relatório de execução orçamental**

**AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A.**

**1º trimestre 2021**

**1. Demonstração de Resultados**

**2. Indicadores Económico-Financeiros**

**3. Indicadores Comerciais**

**4. Investimentos**

**5. Análise de Gastos Operacionais e Gastos com Pessoal**

## 1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

1º trimestre 2021

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	O rçam.
Venda de água	Eur	2 606 243	0	0	0	2 606 243	2 623 517 ▼	2 503 008 ▲	2 565 756 ▲
Prestação de Serviços: Saneamento	Eur	1 174 456	0	0	0	1 174 456	915 629 ▲	831 374 ▲	1 158 265 ▲
Rend. Construção (IFRIC 12)	Eur	3 486 163	0	0	0	3 486 163	4 458 279 ▼	5 878 644 ▼	5 238 659 ▼
Desvio de recuperação de gastos	Eur	383 913	0	0	0	383 913	-234 204 ▲	44 840 ▲	534 844 ▼
<b>Volume de Negócios</b>	<b>Eur</b>	<b>7 650 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 650 775</b>	<b>7 763 220 ▼</b>	<b>9 257 866 ▼</b>	<b>9 497 523 ▼</b>
Custo das vendas/variação inventários	Eur	259 208	0	0	0	259 208	99 756 ▲	142 413 ▲	223 108 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	Eur	3 486 163	0	0	0	3 486 163	4 458 279 ▼	5 878 644 ▼	5 238 659 ▼
<b>Margem Bruta</b>	<b>Eur</b>	<b>3 905 404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 905 404</b>	<b>3 205 186 ▲</b>	<b>3 236 809 ▲</b>	<b>4 035 757 ▼</b>
Fornecimentos e serviços externos	Eur	2 145 745	0	0	0	2 145 745	1 861 071 ▲	1 847 594 ▲	1 938 370 ▲
Gastos com pessoal	Eur	822 946	0	0	0	822 946	778 634 ▲	766 317 ▲	966 753 ▼
Amortizações	Eur	1 590 253	0	0	0	1 590 253	1 017 574 ▲	954 433 ▲	1 578 343 ▲
Subsídios ao Investimento	Eur	1 008 911	0	0	0	1 008 911	663 497 ▲	571 359 ▲	951 636 ▲
O outros Gastos e Perdas Operacionais	Eur	36 114	0	0	0	36 114	18 997 ▲	18 676 ▲	26 612 ▲
O outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	Eur	33 141	0	0	0	33 141	87 813 ▼	46 340 ▼	43 662 ▼
<b>Resultados Operacionais</b>	<b>Eur</b>	<b>352 397</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>352 397</b>	<b>280 219 ▲</b>	<b>267 488 ▲</b>	<b>520 975 ▼</b>
Gastos Financeiros	Eur	182 573	0	0	0	182 573	166 340 ▲	182 820 ▼	190 515 ▼
Rendimentos Financeiros	Eur	22 276	0	0	0	22 276	71 152 ▼	66 289 ▼	61 997 ▼
<b>Resultados Financeiros</b>	<b>Eur</b>	<b>-160 297</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-160 297</b>	<b>-95 188 ▼</b>	<b>-116 531 ▼</b>	<b>-128 518 ▼</b>
<b>Resultados Antes de Imposto</b>	<b>Eur</b>	<b>192 100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>192 100</b>	<b>185 031 ▲</b>	<b>150 956 ▲</b>	<b>392 457 ▼</b>
Imposto sobre o Rendimento	Eur	-39 582	0	0	0	-39 582	-45 126 ▲	-36 278 ▼	-172 645 ▲
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>Eur</b>	<b>152 519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>152 519</b>	<b>139 905 ▲</b>	<b>114 678 ▲</b>	<b>219 812 ▼</b>

### Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido no 1º trimestre foi de 153 mil euros que corresponde à remuneração dos capitais próprios no período em análise.

O diferencial positivo em relação ao período homólogo deve-se à variação da taxa de referência para o cálculo, bem como ao aumento do capital social verificado nos anos de 2018, 2019 e 2020.

### Volume de negócios

O volume de negócios ascendeu a 7,651 milhões de euros, que inclui 3,486 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 384 mil euros de desvio de recuperação de gastos (*déficit*).

Verifica-se um aumento comparativamente com o homólogo (vendas + prestações de serviços) em resultado do arranque de novas infraestruturas em saneamento.

### Gastos Operacionais

Os gastos operacionais ascenderam, no 1º trimestre, a 8,340 milhões de euros, dos quais 3,486 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IFRIC 12).

O custo das vendas/variação dos inventários ascendeu a 259 mil euros, apresentando um aumento de 159 mil euros relativamente ao período homólogo. A diferença está relacionada com o facto de em abril de 2020 a AgdA ter passado a reconhecer nesta rubrica o custo com aquisição de água bruto enquanto que em anteriormente o valor estava reconhecido em FSE.

Os fornecimentos e serviços externos, com um valor de 2,146 milhões de euros, foram superiores ao verificado no período homólogo em 285 mil euros, justificado pelo aumento de trabalhos especializados.

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	O rçam.
<b>EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</b>	Eur	933 739	0	0	0	933 739	634 296 ▲	650 562 ▲	1 147 683 ▼
<b>EBIT Ajustado - Earnings Before Interest and Taxes</b>	Eur	-31 516	0	0	0	-31 516	514 424 ▼	222 648 ▼	-13 869 ▼
<b>EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and L</b>	Eur	549 826	0	0	0	549 826	868 500 ▼	605 722 ▼	612 839 ▼
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	%	14,54%	0,00%	0,00%	0,00%	14,54%	24,54% ▼	18,17% ▼	16,46% ▼
<b>Gastos Operacionais/EBITDA Ajustado</b>	%	882,87%	0,00%	0,00%	0,00%	882,87%	434,78% ▲	615,70% ▲	772,34% ▲

EBITDA = Resultado Operacional + Amortizações - Subsídios

EBIT Ajustado = Resultado Operacional - DRG - Rend. Constr. (IFRIC 12) + Gastos Constr. (IFRIC 12)

EBITDA Ajustado = EBIT Ajustado + Amortizações - Subsídios ao Investimento

Margem EBITDA Ajustado = EBITDA ajustado / Volume de Negócios - DRG - Rend. Constr. (IFRIC 12)

Gastos Operacionais/EBITDA Ajustado = Gastos Operacionais (CMVMC + FSE + GP + Amort. + Outros Gastos) / EBITDA Ajustado

## 2. INDICADOR ECONÓMICO-FINANCEIROS

1º trimestre 2021

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	Orçam.
<b>Ativos não correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>155 354 879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>155 354 879</b>	<b>148 728 235</b> ▲	<b>137 773 503</b> ▲	<b>159 456 623</b> ▼
Ativo intangível	Eur	150 617 799	0	0	0	150 617 799	144 478 082 ▲	133 176 172 ▲	154 529 280 ▼
Desvios de recuperação gastos	Eur	1 045 437	0	0	0	1 045 437	661 524 ▲	1 079 835 ▼	1 205 496 ▼
Outros ativos não correntes	Eur	3 691 643	0	0	0	3 691 643	3 588 628 ▲	3 517 497 ▲	3 721 847 ▼
<b>Ativos correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>13 307 815</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 307 815</b>	<b>12 278 419</b> ▼	<b>17 037 934</b> ▼	<b>8 737 090</b> ▲
Clientes	Eur	5 467 386	0	0	0	5 467 386	5 567 814 ▼	5 999 887 ▼	5 989 324 ▼
Activos financ. ao justo valor at. de outro rend. Integral	Eur	0	0	0	0	0	0	4 661 565 ▼	0
Disponibilidades	Eur	1 330 945	0	0	0	1 330 945	1 197 231 ▲	1 161 851 ▲	1 105 000 ▲
Outros ativos correntes	Eur	6 509 484	0	0	0	6 509 484	5 513 374 ▲	5 214 631 ▲	1 642 766 ▲
<b>Ativo total</b>	<b>Eur</b>	<b>168 662 694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168 662 694</b>	<b>161 006 654</b> ▲	<b>154 811 437</b> ▲	<b>168 193 713</b> ▲
Capital Social	Eur	9 053 000	0	0	0	9 053 000	9 053 000	7 841 500 ▲	9 053 000
Resultados transitados e reservas	Eur	1 099 449	0	0	0	1 099 449	538 812 ▲	393 498 ▲	572 611 ▲
Resultado líquido	Eur	152 519	0	0	0	152 519	560 638 ▼	479 907 ▼	220 775 ▼
<b>Capital Próprio</b>	<b>Eur</b>	<b>10 304 968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 304 968</b>	<b>10 152 449</b> ▲	<b>8 714 905</b> ▲	<b>9 846 386</b> ▲
<b>Passivos não Correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>141 574 845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>141 574 845</b>	<b>134 917 313</b> ▲	<b>127 938 610</b> ▲	<b>144 076 335</b> ▼
Financiamentos obtidos	Eur	47 954 273	0	0	0	47 954 273	48 181 545 ▼	48 636 091 ▼	47 954 273
Subsídios ao investimento	Eur	81 449 740	0	0	0	81 449 740	78 221 467 ▲	68 580 003 ▲	81 450 654 ▼
Acrés. Custos Investim. Contratual	Eur	6 423 101	0	0	0	6 423 101	5 796 774 ▲	8 042 539 ▼	8 116 158 ▼
Desvios de recuperação gastos	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros passivos não correntes	Eur	5 747 731	0	0	0	5 747 731	2 717 527 ▲	2 679 976 ▲	6 555 251 ▼
<b>Passivos Correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>16 782 881</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 782 881</b>	<b>15 936 892</b> ▲	<b>18 157 922</b> ▼	<b>14 270 992</b> ▲
Financiamentos obtidos	Eur	6 525 359	0	0	0	6 525 359	5 454 545 ▲	6 454 545 ▲	4 407 571 ▲
Fornecedores	Eur	4 912 194	0	0	0	4 912 194	4 790 468 ▲	7 284 508 ▼	4 509 533 ▲
Outros passivos correntes	Eur	5 345 328	0	0	0	5 345 328	5 691 878 ▼	4 418 869 ▲	5 353 888 ▼
<b>Passivo total</b>	<b>Eur</b>	<b>158 357 726</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158 357 726</b>	<b>150 854 205</b> ▲	<b>146 096 532</b> ▲	<b>158 347 327</b> ▲
<b>Total Passivo + Capital Próprio</b>		<b>168 662 694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168 662 694</b>	<b>161 006 654</b> ▲	<b>154 811 437</b> ▲	<b>168 193 713</b> ▲

Os gastos com pessoal ascendem a 823 mil euros, mais 44 mil euros que no período homólogo justificado pelo aumento da remuneração mínima garantida e respetivo impacto em outras rubricas e ao pagamento de trabalho suplementar a técnicos operativos para garantia das atividades operacionais em período de confinamento pela Pandemia por Covid-19, porém abaixo do previsto em orçamento uma vez que não foi possível ainda proceder às substituições e contratações previstas no PAO 2021.

As amortizações com o valor de 1,590 milhões de euros foram superiores aos valores registados em 2020, em 573 mil euros, resultado do aumento de caudais comparativamente com o período homólogo pelo arranque das novas infraestruturas de saneamento.

### Resultado Financeiro

O resultado financeiro de 160 mil euros (negativo) apresenta uma degradação de 65 mil euros em comparação com o registado no período homólogo. Este facto pode ser explicado pelo facto do Prazo Médio de Recebimentos ter reduzido.

### Posição Financeira

O ativo total atinge os 168,663 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 155,355 milhões de euros.

O Desvio de Recuperação de Gastos acumulado (deficitário) é de 1,045 mil euros, tendo-se verificado um agravamento comparativamente com dezembro de 2020. Este facto tem em consideração a estrutura tarifária da empresa, nomeadamente no que respeita à composição da componente fixa e componente variável, nos meses com menor volume de atividade são normalmente registados défices tarifários, situação que se inverte nos meses de maior atividade, que ocorre normalmente entre maio e outubro.

A dívida de clientes corrente apresenta um valor ligeiramente abaixo do verificado no final de 2020.

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	Orçam.
<b>Capital Empregue</b>	Eur	69 486 893	0	0	0	69 486 893	65 844 543 ▲	65 405 683 ▲	67 557 984 ▲
<b>Autonomia Financeira</b>	%	6,1%	0,0%	0,0%	0,0%	6,1%	6,3% ▼	5,6% ▲	5,9% ▲
<b>Liquidez Geral</b>	%	107%	0%	0%	0%	107%	107% ▼	106% ▲	106% ▲
<b>Solvabilidade</b>	%	7%	0%	0%	0%	7%	7% ▼	6% ▲	6% ▲
<b>Fundo de Manolo</b>	Eur	-3 475 066	0	0	0	-3 475 066	-3 658 472 ▲	-1 119 989 ▼	-5 533 903 ▲
<b>ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue<sup>1</sup></b>	%	-0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,05%	0,78% ▼	0,34% ▼	-0,02% ▼
<b>ROE - Rentabilidade do Capital Próprio<sup>1</sup></b>	%	1,48%	0,00%	0,00%	0,00%	1,48%	5,52% ▼	5,51% ▼	2,24% ▼
<b>ROA - Rentabilidade dos Ativos<sup>1</sup></b>	%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%	0,35% ▼	0,31% ▼	0,13% ▼

<sup>1</sup>Nos valores acumulados, as variáveis de resultados não estão anualizadas.

## 2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

1º trimestre 2021

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	O rçam.
<b>Empréstimos</b>	<b>Eur</b>	<b>54 479 632</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 479 632</b>	<b>53 636 091</b> ▲	<b>54 636 091</b> ▲	<b>52 361 844</b> ▲
<b>Médio e Longo Prazo</b>	<b>Eur</b>	<b>47 954 273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 954 273</b>	<b>48 181 545</b> ▲	<b>48 181 545</b> ▲	<b>47 954 273</b> ▬
BEI	Eur	20 000 000	0	0	0	20 000 000	20 000 000 ▬	0 ▲	20 000 000 ▬
Banca Comercial	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬
Empresa Mãe	Eur	27 954 273	0	0	0	27 954 273	28 181 545 ▼	48 181 545 ▼	27 954 273 ▬
Outros	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬
<b>Curto Prazo</b>	<b>Eur</b>	<b>6 525 359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 525 359</b>	<b>5 454 545</b> ▲	<b>6 454 545</b> ▲	<b>4 407 571</b> ▲
BEI	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬
Banca Comercial	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬
Empresa Mãe	Eur	5 454 545	0	0	0	5 454 545	5 454 545 ▬	6 454 545 ▼	4 407 571 ▲
Descobertos bancários	Eur	1 070 814	0	0	0	1 070 814	0 ▲	0 ▲	0 ▲
Outros	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬

### Dívida Financeira

O endividamento ascendeu a 54,480 milhões de euros, 843 mil euros superior ao verificado em 2020. Em março foi necessário recorrer a um descoberto bancário no valor de 1,071 milhões de euros, justificado pela necessidade do pagamento a prazo das faturas de investimento para captação de uma maior taxa de comparticipação comunitária.

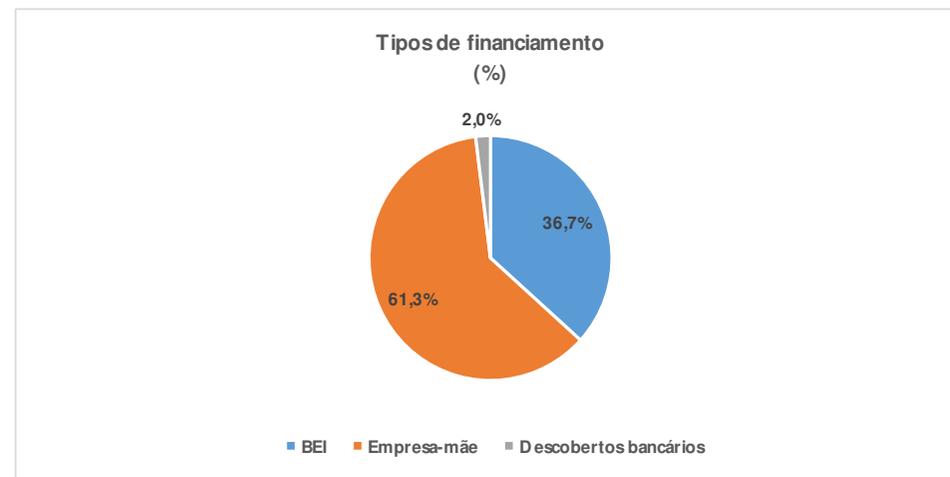
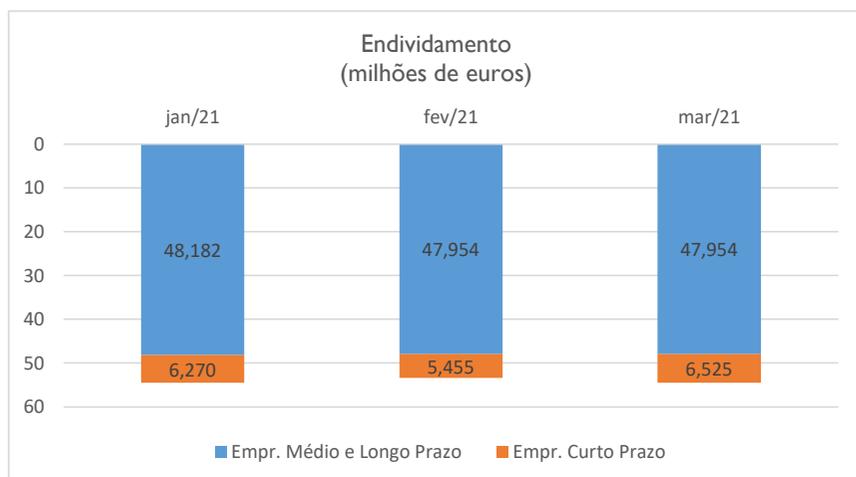
A dívida financeira é constituída por suprimentos e apoios de tesouraria do accionista AdP SGPS, financiamento BEI e descobertos bancários (esporadicamente utilizados).

Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	O rçam.
<b>Dívida Financeira</b>	<b>Eur</b>	<b>54 479 632</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 479 632</b>	<b>53 636 091</b> ▲	<b>54 636 091</b> ▼	<b>52 361 844</b> ▲
<b>Debt to equity</b>	<b>%</b>	<b>5,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5,29</b>	<b>5,28</b> ▲	<b>6,27</b> ▼	<b>5,32</b> ▼
<b>Net Debt - Endividamento líquido</b>	<b>Eur</b>	<b>53 148 687</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 148 687</b>	<b>52 438 860</b> ▲	<b>53 474 240</b> ▼	<b>51 256 844</b> ▲
<b>Net Debt to EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>n.º</b>	<b>96,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>96,66</b>	<b>60,38</b> ▲	<b>88,28</b> ▲	<b>83,64</b> ▲
<b>PMR - Prazo Médio de Recebimentos</b>	<b>dias</b>	<b>130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>130</b>	<b>124</b> ▲	<b>133</b> ▼	<b>145</b> ▼
<b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b>	<b>dias</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75</b>	<b>77</b> ▼	<b>93</b> ▼	<b>55</b> ▲

<sup>1</sup>Nos valores acumulados, as variáveis de resultados não estão anualizáveis.

### Net Debt - Endividamento líquido

O endividamento líquido no final do 1º trimestre ascendeu a 54,480 milhões de euros.



### 3. INDICADORES COMERCIAIS

1º trimestre 2021

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	O rçam.
<b>Volume de atividade (faturado)</b>	<b>m3</b>	<b>5 841 814</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 841 814</b>	<b>5 466 233</b> ▲	<b>5 112 931</b> ▲	<b>5 717 875</b> ▲
Volume de atividade - abastecimento	m3	4 195 357	0	0	0	4 195 357	4 162 429 ▲	3 942 356 ▲	4 119 185 ▲
Volume de atividade - saneamento	m3	1 646 457	0	0	0	1 646 457	1 303 804 ▲	1 170 575 ▲	1 598 689 ▲
<b>Volume de Negócios<sup>2</sup></b>	<b>Eur</b>	<b>3 780 699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 780 699</b>	<b>3 539 146</b> ▲	<b>3 334 382</b> ▲	<b>3 724 020</b> ▲
Volume negócios - abastecimento	Eur	2 606 243	0	0	0	2 606 243	2 623 517 ▼	2 503 008 ▲	2 565 756 ▲
Volume negócios - saneamento	Eur	1 174 456	0	0	0	1 174 456	915 629 ▲	831 374 ▲	1 158 265 ▲
<b>Dívidas de Utilizadores</b>									
Dívida total de clientes <sup>3</sup>	Eur	4 601 572	0	0	0	4 601 572	11 241 931 ▼	10 655 599 ▼	5 989 324 ▼
Juros de clientes	Eur	163 653	0	0	0	163 653	354 302 ▼	0 ▲	0 ▲
Acordos de pagamento	Eur	0	0	0	0	0	5 224 328 ▼	6 314 792 ▼	0 ▼
Injunções	Eur	0	0	0	0	0	0 ▼	0 ▼	0 ▼
Dívida vencida de clientes	Eur	2 490 982	0	0	0	2 490 982	2 585 064 ▼	1 849 533 ▲	3 361 238 ▼
Acréscimo de Rendimentos	Eur	865 815	0	0	0	865 815	890 426 ▼	869 705 ▼	0 ▲

<sup>2</sup> Não inclui o efeito do Desvio de recuperação de gastos nem os Rendimentos Construção

<sup>3</sup> Referente apenas a valores faturados de abastecimento, saneamento e TRH

FATURAÇÃO: Abastecimento de água		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	O rçam.
<b>Total de água faturada</b>	<b>m3</b>	<b>4 195 357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 195 357</b>	<b>4 162 429</b>	<b>3 942 356</b> ▲	<b>4 119 185</b> ▲
Município de Alcácer do Sal	m3	338 420	0	0	0	338 420	332 730 ▲	289 299 ▲	316 311 ▲
Município de Aljustrel	m3	238 932	0	0	0	238 932	275 445 ▼	241 124 ▼	262 733 ▼
Município de Almodôvar	m3	83 120	0	0	0	83 120	84 710 ▼	80 807 ▲	82 642 ▲
Município de Alvíto	m3	44 394	0	0	0	44 394	45 208 ▼	47 622 ▼	46 470 ▼
Município de Arraiolos	m3	97 554	0	0	0	97 554	93 555 ▲	77 337 ▲	86 731 ▲
Município de Barrancos	m3	22 800	0	0	0	22 800	21 951 ▲	27 578 ▼	25 113 ▼
Município de Castro Verde	m3	116 426	0	0	0	116 426	118 335 ▼	126 521 ▼	122 048 ▼
Município de Cuba	m3	119 933	0	0	0	119 933	114 688 ▲	109 277 ▲	109 077 ▲
EMAS	m3	596 375	0	0	0	596 375	564 642 ▲	599 055 ▼	611 472 ▼
Município de Grândola	m3	275 337	0	0	0	275 337	233 509 ▲	210 392 ▲	226 504 ▲
Município de Mértola	m3	100 648	0	0	0	100 648	98 729 ▲	88 940 ▲	97 849 ▲
Município de Montemor-o-Novo	m3	158 165	0	0	0	158 165	139 492 ▲	134 704 ▲	143 054 ▲
Município de Moura	m3	334 564	0	0	0	334 564	334 901 ▼	342 536 ▼	335 866 ▼
Município de Odemira	m3	434 057	0	0	0	434 057	456 570 ▼	395 542 ▲	437 491 ▼
Município de Ourique	m3	77 171	0	0	0	77 171	65 017 ▲	71 756 ▲	67 548 ▲
Município de Santiago do Cacém	m3	342 339	0	0	0	342 339	358 668 ▼	307 620 ▲	325 567 ▲
Município de Serpa	m3	317 439	0	0	0	317 439	296 437 ▲	276 467 ▲	296 870 ▲
Município de Vendas Novas	m3	233 940	0	0	0	233 940	247 313 ▼	251 167 ▼	249 614 ▼
Município de Viana do Alentejo	m3	85 538	0	0	0	85 538	105 783 ▼	98 700 ▼	101 969 ▼
Município de Vidigueira	m3	103 219	0	0	0	103 219	109 041 ▼	98 543 ▲	107 104 ▼
Águas de Vale do Tejo	m3	74 986	0	0	0	74 986	65 705 ▲	67 369 ▲	67 151 ▲

#### Volume de Negócios: Abastecimento

O volume de negócios da atividade de abastecimento totalizou 2,606 milhões de euros, relativos a 4,195 milhões de m<sup>3</sup> de água faturada aos clientes.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 33 mil m<sup>3</sup> de água faturada, o que corresponde a um aumento de aproximadamente 0,8% da atividade.

#### Volume de Negócios: Saneamento

O Volume de negócios da atividade de saneamento totalizou 1,174 milhões de euros, relativos a 1,646 milhões de m<sup>3</sup> de caudal faturado.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 343 mil m<sup>3</sup> de água residual faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 26,3% da atividade em resultado do início de faturação de novas infraestruturas.

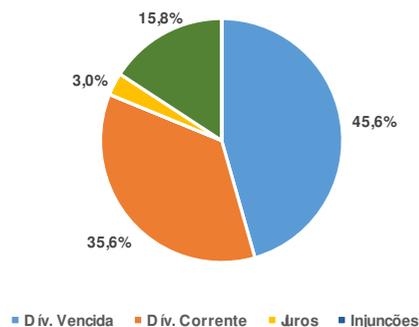
### 3. INDICADORES COMERCIAIS

1º trimestre 2021

FATURAÇÃO : Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.
<b>Total de efluentes faturados</b>	<b>m3</b>	<b>1 646 457</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 646 457</b>	<b>1 303 804</b>	<b>1 170 575</b> ▲	<b>1 598 689</b> ▲
Município de Alcácer do Sal		131 926	0	0	0	131 926	127 458 ▲	114 657 ▲	113 901 ▲
Município de Aljustrel		101 344	0	0	0	101 344	140 918 ▼	122 931 ▼	135 525 ▼
Município de Almodôvar		34 882	0	0	0	34 882	36 169 ▼	34 661 ▲	29 531 ▲
Município de Alvíto		23 695	0	0	0	23 695	24 208 ▼	25 565 ▼	39 917 ▼
Município de Arraiolos		52 651	0	0	0	52 651	50 481 ▲	28 142 ▲	46 835 ▲
Município de Barrancos		12 312	0	0	0	12 312	11 853 ▲	14 893 ▼	13 561 ▼
Município de Castro Verde		46 579	0	0	0	46 579	50 670 ▼	52 428 ▼	51 068 ▼
Município de Cuba		3 399	0	0	0	3 399	4 853 ▼	3 707 ▼	6 862 ▼
EMAS		289 491	0	0	0	289 491	50 704 ▲	52 054 ▲	295 604 ▼
Município de Grândola		142 106	0	0	0	142 106	42 237 ▲	31 733 ▲	106 841 ▲
Município de Mértola		29 766	0	0	0	29 766	26 656 ▲	27 157 ▲	22 191 ▲
Município de Montemor-o-Novo		81 925	0	0	0	81 925	4 472 ▲	3 880 ▲	75 664 ▲
Município de Moura		58 337	0	0	0	58 337	77 918 ▼	82 046 ▼	80 329 ▼
Município de Odemira		109 995	0	0	0	109 995	114 329 ▼	98 136 ▲	95 815 ▲
Município de Ourique		16 448	0	0	0	16 448	15 977 ▲	17 099 ▼	15 793 ▲
Município de Santiago do Cacém		136 437	0	0	0	136 437	145 647 ▼	123 671 ▲	112 503 ▲
Município de Serpa		165 931	0	0	0	165 931	153 875 ▲	143 476 ▲	150 515 ▲
Município de Vendas Novas		124 931	0	0	0	124 931	132 100 ▼	134 005 ▼	132 195 ▼
Município de Viana do Alentejo		38 126	0	0	0	38 126	43 435 ▼	15 263 ▲	45 095 ▼
Município de Vidigueira		46 176	0	0	0	46 176	49 844 ▼	45 071 ▲	28 944 ▲

Dívidas de Utilizadores		2021						
		Dív. Total	Dív. Vencida	Dív. Corrente	Acordos	Jros	Acrésc. Rend.	Injunções
<b>Dívida Total</b>	<b>Eur</b>	<b>5 467 386</b>	<b>2 490 982</b>	<b>1 946 935</b>	<b>0</b>	<b>163 653</b>	<b>865 815</b>	<b>0</b>

Dívida Total Líquida (por item)



#### Dívida de Utilizadores

A dívida líquida dos utilizadores do sistema ascende a 5,467 milhões de euros, dos quais 2,491 milhões de euros correspondem a dívida vencida.

O valor registado em acréscimo de rendimentos corresponde aos volumes fornecidos e tratados no mês de março que serão faturados em abril.

#### 4. INVESTIMENTOS

1º trimestre 2021

Investimento		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	O rçam.
<b>Investimento</b>	<b>Eur</b>	<b>7 047 312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 047 312</b>	<b>4 458 279</b> ▲	<b>5 878 644</b> ▲	<b>7 593 129</b> ▼
<b>Investimento em Empreitadas<sup>5</sup></b>	<b>Eur</b>	<b>3 402 095</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 402 095</b>	<b>4 381 561</b> ▼	<b>5 698 433</b> ▼	<b>3 966 002</b> ▼
Abastecimento	Eur	2 624 365	0	0	0	2 624 365	3 888 735 ▼	4 606 072 ▼	3 483 348 ▼
Saneamento	Eur	777 730	0	0	0	777 730	492 826 ▲	1 092 361 ▼	482 654 ▲
Estrutura <sup>6</sup>	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬
<b>Investimento direto em Infra estruturas</b>	<b>Eur</b>	<b>84 069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84 069</b>	<b>76 718</b> ▲	<b>180 211</b> ▼	<b>276 000</b> ▼
Abastecimento	Eur	74 893	0	0	0	74 893	58 932 ▲	169 567 ▼	126 000 ▼
Saneamento	Eur	9 176	0	0	0	9 176	17 786 ▼	10 644 ▼	150 000 ▼
Estrutura <sup>6</sup>	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬
<b>Investimento em Património Integrado</b>	<b>Eur</b>	<b>3 561 148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 561 148</b>	<b>0</b> ▲	<b>0</b> ▲	<b>3 351 126</b> ▲
Abastecimento	Eur	2 183 844	0	0	0	2 183 844	0 ▲	0 ▲	2 055 050 ▲
Saneamento	Eur	1 377 304	0	0	0	1 377 304	0 ▲	0 ▲	1 296 076 ▲
Estrutura <sup>6</sup>	Eur	0	0	0	0	0	0 ▬	0 ▬	0 ▬

<sup>5</sup> Inclui todos os investimentos necessários à realização da obra (projetos, fiscalização, terrenos, assessorias e outros)

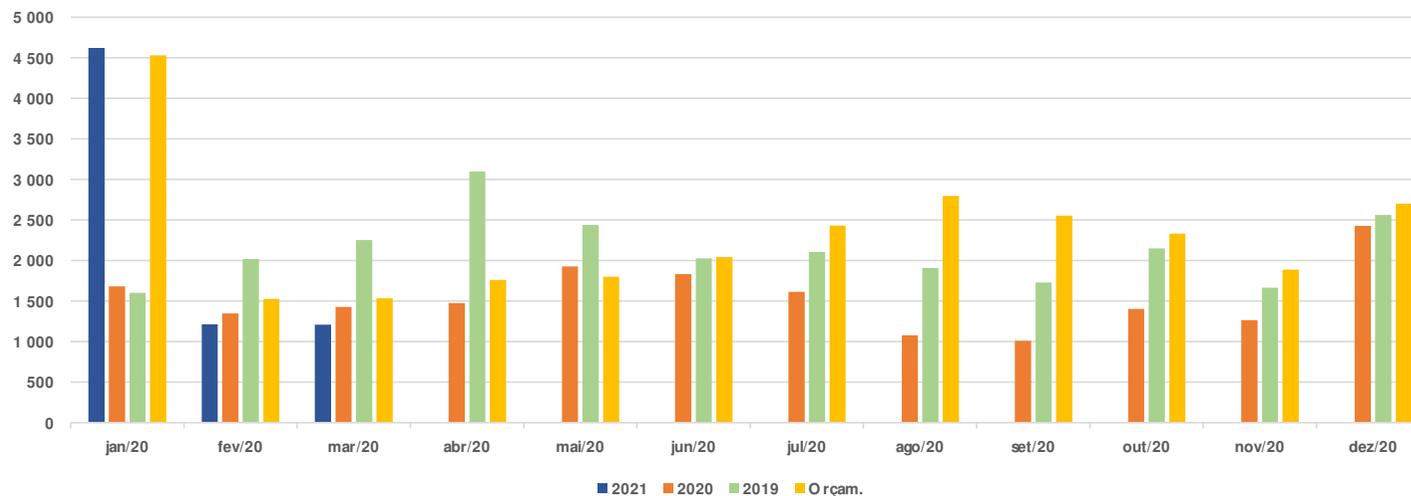
<sup>6</sup> O investimento de estrutura inclui investimento comuns às duas atividades

**Investimento**

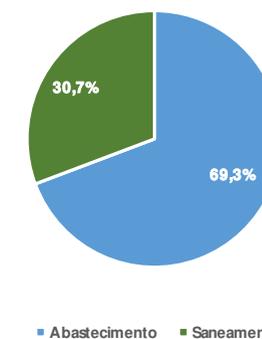
No 1º trimestre o investimento realizado ascendeu a 7,047 milhões de euros, que corresponde a 25% do valor anual previsto.

O Plano de Investimentos para 2021 prevê um valor global de investimento 27,906 milhões de euros (inclui capitalização de encargos).

Investimento acumulado (milhares de euros)



Investimento realizado por actividade (acumulado)



## 5. ANÁLISE DE GASTOS OPERACIONAIS E GASTOS COM PESSOAL

1º trimestre 2021

Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal		1º T				Acumulado			
		Exec.	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orcam.	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orcam.
<b>Cumprimento do GO/VN = (1)+(2)+(3)/(4)+(5)</b>	<b>%</b>	<b>85,38%</b>	<b>77,40%</b>	<b>82,66%</b>	<b>84,00%</b>	<b>85,38%</b>	<b>77,40%</b>	<b>82,66%</b>	<b>84,00%</b>
<b>Gastos Operacionais GO</b>	<b>Eur</b>	<b>3 227 899</b>	<b>2 739 461</b>	<b>2 756 324</b>	<b>3 128 231</b>	<b>3 227 899</b>	<b>2 739 461</b>	<b>2 756 324</b>	<b>3 128 231</b>
(1) CMVMC	Eur	259 208	99 756	142 413	223 108	259 208	99 756	142 413	223 108
(2) FSE	Eur	2 145 745	1 861 071	1 847 594	1 938 370	2 145 745	1 861 071	1 847 594	1 938 370
(3) Gastos com Pessoal DR	Eur	822 946	778 634	766 317	966 753	822 946	778 634	766 317	966 753
<b>Volume de Negócios VN</b>	<b>Eur</b>	<b>3 780 699</b>	<b>3 539 146</b>	<b>3 334 382</b>	<b>3 724 020</b>	<b>3 780 699</b>	<b>3 539 146</b>	<b>3 334 382</b>	<b>3 724 020</b>
(4) Vendas	Eur	2 606 243	2 623 517	2 503 008	2 565 756	2 606 243	2 623 517	2 503 008	2 565 756
(5) Prestações de Serviços	Eur	1 174 456	915 629	831 374	1 158 265	1 174 456	915 629	831 374	1 158 265
(6) Subsídios à exploração	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
(7) Indemnizações Compensatórias	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cumprimento do PRC = (1)+(2)+(3)/(4)+(5)-(6)-(7)</b>	<b>%</b>	<b>85,38%</b>	<b>77,40%</b>	<b>82,66%</b>	<b>84,00%</b>	<b>85,38%</b>	<b>77,40%</b>	<b>82,66%</b>	<b>84,00%</b>
<b>Encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel</b>	<b>Eur</b>	<b>108 351</b>	<b>106 598</b>	<b>106 883</b>	<b>140 067</b>	<b>108 351</b>	<b>106 598</b>	<b>106 883</b>	<b>140 067</b>
Deslocações e estadas e alojamento	Eur	2 415	5 300	2 809	6 108	2 415	5 300	2 809	6 108
Ajudas de custo	Eur	11	668	609	1 091	11	668	609	1 091
Gastos com frota	Eur	105 925	100 629	103 465	132 868	105 925	100 629	103 465	132 868
Nº de viaturas	Nº	58	58	58	68	58	58	58	68
<b>Contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria</b>	<b>Eur</b>	<b>22 462</b>	<b>800</b>	<b>10 803</b>	<b>800</b>	<b>22 462</b>	<b>800</b>	<b>10 803</b>	<b>800</b>
<b>Gastos com Pessoal corrigidos = (4)-(9)-(10)</b>	<b>Eur</b>	<b>822 946</b>	<b>746 366</b>	<b>731 703</b>	<b>966 753</b>	<b>822 946</b>	<b>746 366</b>	<b>731 703</b>	<b>966 753</b>
(8) Indemnizações	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
(9) Valorizações remuneratórias	Eur	0	32 268	34 614	0	0	32 268	34 614	0
(10) Órgãos Sociais	Eur	52 767	17 135	46 996	92 789	52 767	17 135	46 996	92 789
(11) Absentismo (*)	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nº total RH (O.S.+ Dirigentes+ Trabalhadores) = (12)+(13)+(14)</b>	<b>Nº</b>	<b>134</b>	<b>137</b>	<b>132</b>	<b>149</b>	<b>134</b>	<b>137</b>	<b>132</b>	<b>149</b>
<b>Nº total RH sem O.S. (Dirigentes+ Trab.+ T.Temporários) = (13)+(14)</b>	<b>Nº</b>	<b>125</b>	<b>128</b>	<b>123</b>	<b>140</b>	<b>125</b>	<b>128</b>	<b>123</b>	<b>140</b>
(12) Nº de Órgãos Sociais (O.S.)	Nº	9	9	9	9	9	9	9	9
(13) Nº de Dirigentes sem O.S.	Nº	5	5	6	5	5	5	6	5
(14) Nº de Trabalhadores em O.S. e sem Dirigentes	Nº	120	123	117	135	120	123	117	135

(\*) Indicador a apurar no final do exercício



Ao Conselho de Administração da  
AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A.

## **Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro trimestre de 2021**

Exmos. Senhores,

### **Introdução**

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao primeiro trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2021”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

### **Responsabilidades**

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

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

### **Âmbito**

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

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de três meses findo em 31 de março de 2021;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de três meses findo em 31 de março de 2021.

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

- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 59º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;

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

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de três meses findo em 31 de março de 2021, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

### ***Principais aspetos e conclusões***

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de três meses findo em 31 de março de 2021, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2021”.

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 75 dias, portanto superior ao limite e o mesmo é apresentado no site da internet conforme mencionado no despacho anterior. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP igual ou inferior a 65 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em incumprimento.

5.5 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento quanto à manutenção dos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria, não obstante de se encontrar em incumprimento face ao período homólogo quanto aos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel. Encontra-se em cumprimento quanto à manutenção dos gastos com pessoal face ao orçamento, não obstante de se encontrar em incumprimento face ao período homólogo.



5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

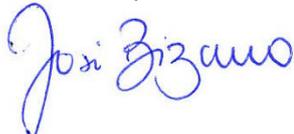
5.7 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2021 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais. 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.

17 de dezembro de 2021

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.