

Relatório de Execução Orçamental (RET)

2.º trimestre de 2023

Índice

Nota Introdutória

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Operacionais

3. Demonstração de Posição Financeira

4. Investimento e Endividamento

5. Cumprimento de Obrigações Legais

6. Acrónimos e Fórmulas

7. Anexos

Parecer Órgão de Fiscalização

Nota Introdutória

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO para 2022 (DL 53/2022, de 12 de agosto), das IEIPG para 2023-2025 através do despacho 252/2022 do SET e da ERSAR na qualidade de entidade reguladora do Setor, através do ofício O-003631/2022.

O PAO2023 foi submetido no SIRIEF no dia 30.12.2022, encontrando-se aprovado pela UTAM, através do despacho n.º 407/2023-SET, de 01.10.2023, e pelo Ministério do Ambiente e da Acção Climática, através do despacho n.º 7498, datado de 09.10.2023.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
2.º trimestre de 2023

| Demonstração de Resultados | | 2023 | | | | jul/05 | 2022 6M | PAO 2023 | PAO 2023 12 M |
|--|--------------|-------------|-------------|------|------|--------------|-------------|--------------|------------------|
| | | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | | | | |
| Venda de água | mil € | 3 055 | 3 774 | | | 6 828 | 6 574 | 6 556 | 13 881 |
| Prestação de Serviços: Saneamento | mil € | 1 387 | 1 601 | | | 2 988 | 3 069 | 2 843 | 7 155 |
| Rendimentos de construção em ativos concessionados | mil € | 1 815 | 3 419 | | | 5 234 | 4 043 | 12 486 | 22 165 |
| Desvio de recuperação de gastos | mil € | -46 | 1 365 | | | 1 319 | -1 051 | 4 641 | 8 081 |
| Custo das vendas/variação inventários | mil € | -117 | - 461 | | | -578 | -419 | -523 | -1 129 |
| Gastos de construção em ativos concessionados | mil € | -1 815 | -3 419 | | | -5 234 | -4 043 | -12 486 | -22 165 |
| Subcontratos | mil € | -390 | - 520 | | | -910 | -691 | -711 | -1 425 |
| Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos) | mil € | -1 509 | -3 001 | | | -4 510 | -3 163 | -5 852 | -12 559 |
| Gastos com pessoal | mil € | -1 069 | - 978 | | | -2 048 | -1 865 | -2 545 | -4 936 |
| Amortizações | mil € | -1 651 | -2 256 | | | -3 907 | -3 678 | -5 216 | -11 838 |
| Outros Gastos e Perdas Operacionais | mil € | -14 | - 73 | | | -87 | -27 | -56 | -121 |
| Subsídios ao Investimento | mil € | 763 | 1 047 | | | 1 810 | 1 629 | 2 566 | 5 870 |
| Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais | mil € | 88 | 63 | | | 152 | 316 | 236 | 471 |
| Resultados Operacionais | mil € | 497 | 561 | | | 1 058 | 695 | 1 940 | 3 450 |
| Gastos Financeiros | mil € | -355 | - 382 | | | -736 | -397 | -670 | -1 271 |
| Rendimentos Financeiros | mil € | 47 | 93 | | | 140 | 85 | 90 | 199 |
| Resultados Financeiros | mil € | -308 | -289 | | | -597 | -312 | -581 | -1 072 |
| Resultados Antes de imposto | mil € | 190 | 272 | | | 461 | 383 | 1 360 | 2 377 |
| Imposto sobre o Rendimento | mil € | -38 | - 72 | | | -110 | -80 | -978 | -1 603 |
| Resultado Líquido do Exercício | mil € | 152 | 199 | | | 351 | 303 | 381 | 774 |

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

O resultado líquido no 1º semestre foi de 0,351 milhões de euros, 48 mil euros acima do verificado no período homólogo e 30 mil euros abaixo do que era expectável no PAO, tendo em conta a variação da OT prevista para a remuneração de capitais próprios.

O volume de negócios ascendeu a 16,370 milhões de euros, que inclui 5,234 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 1,319 milhões de euros de desvio de recuperação de gastos (déficit).

Verifica-se um aumento de 1,8% comparativamente com o homólogo (vendas + prestações de serviços) em resultado do arranque de novas infraestruturas em saneamento e da atualização das tarifas.

Os resultados operacionais de 1,058 milhões de euros estão acima do apresentado no mesmo período em 2022 e abaixo do esperado em PAO.

O resultado financeiro de 0,597 milhões euros (negativo) representa uma degradação de 0,284 milhões de euros em comparação com o registado no período homólogo, estando em linha com o valor previsto em PAO.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2.º trimestre de 2023

| FATURIZAÇÃO GLOBAL | | jul/05 | | | | 2023 | 2022 6M | PAO 2023 | PAO 2023 12 M |
|---------------------------------------|--------------------|--------|-------|------|------|--------|------------|----------|------------------|
| | | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | | | | |
| Volume de atividade (faturado) | mil m ³ | 6 491 | 7 931 | | | 14 421 | 13 080 | 13 242 | 30 515 |
| Volume de atividade - abastecimento | mil m ³ | 4 618 | 5 653 | | | 10 270 | 9 378 | 9 478 | 20 466 |
| Volume de atividade - saneamento | mil m ³ | 1 873 | 2 278 | | | 4 151 | 3 702 | 3 764 | 10 049 |
| Volume de Negócios¹ | mil € | 5 828 | 5 375 | | | 9 816 | 9 643 | 9 399 | 21 036 |
| Volume negócios - abastecimento | mil € | 3 055 | 3 774 | | | 6 828 | 6 574 | 6 556 | 13 881 |
| Volume negócios - saneamento | mil € | 1 387 | 1 601 | | | 2 988 | 3 069 | 2 843 | 7 155 |

¹ Não inclui: Desvio de recuperação de gastos, Rendimentos Construção, CTA nem do Fundo Ambiental.

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

| GASTOS OPERACIONAIS | | 2023 | | | | 2023 | 2022 6M | PAO 2023 | PAO 2023 12 M |
|--|-------|-------|-------|------|------|-------|------------|----------|------------------|
| | | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | | | | |
| Custo das vendas/variação inventários | mil € | 117 | 461 | | | 578 | 419 | 523 | 1 129 |
| Subcontratos | mil € | 390 | 520 | | | 910 | 691 | 711 | 1 425 |
| Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos) | mil € | 1 509 | 3 001 | | | 4 510 | 3 163 | 5 852 | 12 559 |
| Gastos com pessoal | mil € | 1 069 | 978 | | | 2 048 | 1 865 | 2 545 | 4 936 |

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

| DESEMPENHO | | 2023 | | | | 2023 | 2022 6M | PAO 2023 | PAO 2023 12 M |
|---|-------|-------|------|------|------|-------|------------|----------|------------------|
| | | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | | | | |
| EBIT - Earnings Before Interest and Taxes | mil € | 497 | 561 | | | 1 058 | 695 | 1 940 | 3 450 |
| EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation | mil € | 1 431 | 405 | | | 1 836 | 3 795 | -52 | 1 337 |
| Margem EBITDA | % | 32% | 8% | | | 19% | 39% | -1% | 6% |

EBIT = Resultado Operacional

EBITDA Ajustado = EBIT + Amortizações - DRG - Subsídios ao Investimento

Margem EBITDA = EBITDA ajustado / Volume de Negócios

Na atividade de abastecimento de água verifica-se um aumento no valor das vendas devido a um aumento nos caudais fornecidos pela integração das localidades de Santa Bárbara dos Padrões e Melides, e à atualização da tarifa.

A atividade de prestação de serviços de saneamento regista um aumento justificado pelo aumento de caudais em resultado do arranque de novas infraestruturas (ETAR de Campo Redondo, Sabóia e Á do Pinto) e pela atualização da tarifa.

O valor registado em CMVMC no semestre encontra-se acima do verificado no período homólogo devido ao facto que em 2022 não se encontrava registada a totalidade do custo de aquisição de água bruta.

Os FSE estão acima do verificado no ano anterior devido ao aumento do preço da energia, resultado da crise geopolítica que se tem vindo a verificar. Em relação ao valor previsto em orçamento, a diferença de cerca de 1,3 M€, diz respeito à energia e ao facto de não ter sido contemplada a redução da tarifa de acesso à rede em 2022. Ao acima referido acresce ainda o facto das rubricas previstas contratar em PAC estarem abaixo do previsto.

Nos gastos com pessoal verifica-se um ligeiro aumento relativamente ao ano anterior, justificado pela variação do número médio de trabalhadores, pese embora abaixo do previsto em orçamento uma vez que se verificaram atrasos nas contratações.

A análise ao EBITDA e à margem EBITDA sugerem uma consolidação da estrutura financeira da empresa, apesar da ligeira redução na evolução dos indicadores quando comparados com o mesmo período no ano anterior.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balção)

2.º trimestre de 2023

| Demonstração da Posição Financeira | | jul/05 | | | | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2023 |
|--|-------|---------|---------|----|-----|---------|---------|----------|----------|
| | | 3M | 6M | 9M | 12M | | | | |
| Ativos não correntes | mil € | 166 840 | 169 527 | | | 169 527 | 164 332 | 182 313 | 193 724 |
| Ativo intangível | mil € | 161 948 | 163 714 | | | 163 714 | 159 789 | 174 468 | 179 568 |
| Desvios de recuperação gastos | mil € | 0 | 529 | | | 529 | 0 | 3 375 | 7 083 |
| Ativos sob direito de uso | mil € | 69 | 123 | | | 123 | 139 | 59 | 774 |
| Outros ativos financeiros | mil € | 26 | 27 | | | 27 | 20 | 20 | 20 |
| Impostos diferidos ativos | mil € | 4 798 | 4 862 | | | 4 862 | 4 385 | 4 391 | 6 280 |
| Cientes | mil € | 0 | 272 | | | 272 | 0 | | |
| Ativos correntes | mil € | 17 581 | 18 208 | | | 18 208 | 14 709 | 10 301 | 10 957 |
| Inventários | mil € | 114 | 127 | | | 127 | 121 | 106 | 93 |
| Cientes | mil € | 7 307 | 6 946 | | | 6 946 | 7 389 | 6 337 | 7 154 |
| Outras contas a receber | mil € | 388 | 299 | | | 299 | 216 | 785 | 911 |
| Imposto sobre o Rendimento do exercício | mil € | 9 | 0 | | | 0 | 10 | 10 | 0 |
| Outros ativos correntes | mil € | 9 150 | 9 873 | | | 9 873 | 5 815 | 2 057 | 1 793 |
| Caixa e seus equivalentes | mil € | 613 | 963 | | | 963 | 1 158 | 1 007 | 1 007 |
| Ativo total | mil € | 184 421 | 187 735 | | | 187 735 | 179 042 | 192 614 | 204 682 |
| Capital Social | mil € | 10 423 | 10 423 | | | 10 423 | 9 053 | 10 423 | 11 333 |
| Reservas e outros ajustamentos | mil € | 173 | 2 340 | | | 2 340 | 142 | 175 | 175 |
| Resultados transitados | mil € | 2 167 | 0 | | | 0 | 1 580 | 2 196 | 2 196 |
| Resultado líquido | mil € | 152 | 351 | | | 351 | 303 | 381 | 774 |
| Capital Próprio | mil € | 12 915 | 13 114 | | | 13 114 | 11 078 | 13 175 | 14 478 |
| Passivos não Correntes | mil € | 160 608 | 162 922 | | | 162 922 | 157 537 | 163 245 | 173 009 |
| Acrés. Custos Investim. Contratual | mil € | 7 044 | 7 619 | | | 7 619 | 7 700 | 11 196 | 13 148 |
| Subsídios ao investimento | mil € | 91 092 | 91 403 | | | 91 403 | 87 494 | 90 457 | 92 640 |
| Financiamentos obtidos | mil € | 56 818 | 58 818 | | | 58 818 | 56 073 | 55 618 | 58 839 |
| Passivos da locação | mil € | 12 | 69 | | | 69 | 39 | 230 | 789 |
| Fornecedores e outros passivos não correntes | mil € | 1 440 | 1 440 | | | 1 440 | 2 024 | 1 440 | 726 |
| Imposto diferidos passivos | mil € | 3 364 | 3 572 | | | 3 572 | 3 094 | 4 303 | 6 866 |
| Desvio tarifário Passivo | mil € | 836 | 0 | | | 0 | 1 113 | 0 | 0 |
| Passivos Correntes | mil € | 10 898 | 11 699 | | | 11 699 | 10 427 | 16 194 | 17 195 |
| Financiamentos obtidos | mil € | 962 | 1 415 | | | 1 415 | 455 | 3 233 | 4 455 |
| Passivos da locação | mil € | 39 | 47 | | | 47 | 88 | 80 | 342 |
| Fornecedores e outros passivos correntes | mil € | 9 747 | 10 230 | | | 10 230 | 9 529 | 12 526 | 12 399 |
| Imposto sobre o Rendimento do exercício | mil € | 150 | 7 | | | 7 | 355 | 355 | 0 |
| Passivo total | mil € | 171 506 | 174 620 | | | 174 620 | 167 964 | 179 439 | 190 204 |
| Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio) | mil € | 184 421 | 187 735 | | | 187 735 | 179 042 | 192 614 | 204 682 |

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

O ativo total atinge os 169,527 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 163,714 milhões de euros.

A dívida de clientes corrente apresenta um valor superior ao previsto em orçamento pelo atraso de pagamento de alguns municípios, no entanto este valor revela-se ligeiramente inferior ao valor do ano anterior pelo facto de ter sido celebrado um acordo de pagamento com o Município de Cuba, para regularização da dívida acumulada até dezembro de 2022 (passando este valor para dívida não corrente).

Os ativos intangíveis encontram-se abaixo do previsto tendo em conta a dificuldade na contratação de empreitadas com consequente impacto na respetiva execução e no recebimento de subsídios.

Em face do acima exposto, verificou-se ainda que o endividamento ficou acima do previsto em orçamento.

| DÍVIDA CLIENTES | | jul/05 | | | | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2023 |
|---------------------------------|-------|--------|-------|----|-----|-------|-------|----------|----------|
| | | 3M | 6M | 9M | 12M | | | | |
| Dívida de Clientes | | | | | | | | | |
| Dívida total (S/ ARDs) | mil € | 7 307 | 7 218 | | | 7 218 | 7 389 | 6 337 | 7 154 |
| Dívida vencida total | mil € | 3 356 | 2 878 | | | 2 878 | 2 922 | 2 691 | 3 432 |
| ARDs | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acordos de pagamento (Não ARDs) | mil € | 0 | 342 | | | 342 | 0 | 0 | 0 |
| Injunções | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

| DESEMPENHO | | jul/05 | | | | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2023 |
|----------------------------------|-------|--------|--------|----|-----|--------|--------|----------|----------|
| | | 3M | 6M | 9M | 12M | | | | |
| Dívida Financeira | mil € | 57 781 | 60 234 | | | 60 234 | 56 527 | 58 852 | 63 294 |
| Debt to equity | % | 447% | 459% | | | 459% | 510% | 447% | 437% |
| Net Debt - Endividamento líquido | mil € | 57 168 | 59 271 | | | 59 271 | 55 370 | 57 845 | 62 287 |
| Net Debt to EBITDA | valor | 40,0 | 146,4 | | | 32,3 | 14,6 | -1 121,3 | 46,6 |

Debt to equity = Dívida Financeira / Capital Próprio

Net Debt = Dívida Financeira - Disponibilidades(caixa+fundo reconstrução capital-valores retidos para cauções balancete)

Net Debt to EBITDA = Net Debt / EBITDA Ajustado

A dívida total de clientes apresenta um valor 172 mil euros abaixo ao verificado em 2022. No entanto este valor está cima do previsto em orçamento em 881 mil euros pelo atraso de pagamento por parte de alguns municípios.

Como já foi referido acima, foi celebrado um acordo de pagamento com o Município de Cuba, para regularização da dívida vencida, acumulada até dezembro de 2022, no valor total de 342 mil euros, o que faz com que o montante de dívida vencida no semestre seja inferior à verificada em 2022.

Tendo em conta a evolução do EBITDA ajustado verificamos uma melhoria do indicador net debt to EBITDA uma vez que aponta para uma eventual recuperação da dívida mais acelerada do que o previsto.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

2.º trimestre de 2023

| INVESTIMENTO TOTAL | | 2023 | | | | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2023 |
|--------------------------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|----------|----------|
| | | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | | | | |
| Investimento | mil € | 1 815 | 3 419 | | | 5 234 | 4 043 | 12 486 | 22 165 |
| Ativos Intangíveis | mil € | 73 | 2 405 | | | 2 478 | 191 | 6 448 | 10 089 |
| Investimento em curso | mil € | 1 742 | 1 014 | | | 2 756 | 3 851 | 6 038 | 12 076 |
| Investimento Alta | mil € | 1 815 | 3 419 | | | 5 234 | 4 043 | 12 486 | 22 165 |

| Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento | | 2023 | | | | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2023 |
|---|-------|------|-------|------|------|-------|------|----------|----------|
| | | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | | | | |
| Investimento | mil € | 459 | 1 117 | | | 1 576 | 788 | 3 799 | 4 347 |
| SAA Minutos | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 219 |
| Unidade de Compostagem | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reabilitação de SAR de pequenos aglomerados do SPPIAAlentejo | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 330 |
| Remodelação e Ampliação da ETA do Enxóe | mil € | 459 | 1 117 | | | 1 576 | 788 | 3 799 | 3 799 |
| ETA de S. Teotónio (Odemira) e Adução a Odemira e Zambujeira do Mar | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Investimento com Expressão Material | | 2023 | | | | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2023 |
|--|-------|------|------|------|------|------|------|----------|----------|
| | | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | | | | |
| Investimento | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 330 |
| SAA Minutos | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 219 |
| SAA Bica Fria | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 200 | 500 |
| Reabilitação de SAR de pequenos aglomerados do SPPIAAlentejo | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 330 |

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

| ENDIVIDAMENTO | | 2023 | | | | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2023 |
|----------------------------|-------|--------|--------|----|-----|--------|--------|----------|----------|
| | | 3M | 6M | 9M | 12M | | | | |
| Endividamento | mil € | 57 781 | 60 234 | 0 | 0 | 60 234 | 56 527 | 58 852 | 63 294 |
| Médio e Longo Prazo | mil € | 56 818 | 58 818 | | | 58 818 | 56 073 | 55 618 | 58 839 |
| BEI | mil € | 40 000 | 40 000 | | | 40 000 | 20 000 | 40 000 | 40 000 |
| Banca Comercial | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Holding | mil € | 16 818 | 18 818 | | | 18 818 | 36 073 | 15 618 | 18 839 |
| Locação Financeira | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Curto Prazo | mil € | 962 | 1 415 | | | 1 415 | 455 | 3 233 | 4 455 |
| BEI | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca Comercial | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 2 779 | 4 000 |
| Holding | mil € | 962 | 1 415 | | | 1 415 | 455 | 455 | 455 |
| Locação Financeira | mil € | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 |

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

O investimento no final do 1º semestre ascendeu a 5,234 milhões de euros.

Até ao final de junho de 2023 realizou-se de 24% do investimento total previsto em PAO, devido ao atraso na execução de empreitadas e também dificuldades na sua contratação, por concursos desertos, que geram a necessidade de lançar novos procedimentos.

Em comparação com o trimestre anterior, o aumento justifica-se pela entrada em velocidade de cruzeiro de algumas obras de grande dimensão como a ETA do Enxóe, ETA de Alvito e ETAR de Cuba.

O endividamento ascendeu a 60,234 milhões de euros, valor superior ao verificado em 2022 e ao previsto em orçamento para o mesmo período em resultado do atraso de execução do plano de investimentos.

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

| Prazo Médio Pagamento | 2023 | | | | 2022 | 2022 | PAO 2023 |
|---------------------------------|------|----|----|-----|------|------|----------|
| | 3M | 6M | 9M | 12M | 6M | 12 M | |
| PMP - Prazo Médio de Pagamentos | 61 | 56 | | | 52 | 57 | 56 |

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

| Indicadores e Gastos Operacionais | 2023 | | | | 2022 | PAO 2023 | 2022 | PAO 2023 |
|---|-------|-------|-------|-----|-------|----------|--------|----------|
| | 3M | 6M | 9M | 12M | 6M | 12 M | 12 M | |
| (1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4) | mil € | 3 085 | 8 046 | | 6 137 | 9 630 | 13 630 | 20 049 |
| (2) CMVCM (DR) | mil € | 117 | 578 | | 419 | 523 | 1 108 | 1 129 |
| (3) FSE's (DR) | mil € | 1 899 | 5 421 | | 3 854 | 6 563 | 8 366 | 13 984 |
| (4) PESSOAL (DR) | mil € | 1 069 | 2 048 | | 1 865 | 2 545 | 4 156 | 4 936 |
| (5) EFEITO EM PESSOAL (alínea a) do nº4 do artigo 133) | | 142 | 281 | | 289 | 237 | 583 | 474 |
| i) Órgãos Sociais | mil € | 58 | 113 | | 109 | 114 | 222 | 229 |
| ii) impacto de cumprimento de disposições legais (ex.: anuidades, reclassificações,...) | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| iii) Orientações relativamente ao acordo celebrado a 9 de outubro 2022 (a) | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias | mil € | 55 | 111 | | 121 | 122 | 242 | 245 |
| v) impacto de efeito de absentismo | mil € | 29 | 58 | | 60 | 0 | 120 | 0 |
| vi) impacto de indemnizações por rescisão não incluindo por mútuo acordo | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (6) Indemnizações por mútuo acordo (incluir programa rejuvenescer) | | | | | | | | |
| (7) EFEITO FATORES EXCECIONAIS (Crise Geopolítica) (b) | mil € | 76 | 1 239 | | 0 | 2 829 | 0 | 5 659 |
| vii) FSE's - Fatores energeticos (não inclui gastos com transporte) | mil € | 76 | 1 239 | | 0 | 2 829 | 0 | 5 659 |
| viii) FSE's - Fatores energeticos (apenas gastos com transporte) | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ix) FSE's - Requisitos de segurança | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| x) FSE's - Outros (devidamente fundamentados se não previstos nos termos do DLEO) | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (8) EFEITO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| xi) CMVMC (nomear) | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| xii) FSE's (nomear) | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| xiii) Pessoal (nomear) | mil € | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (9) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS | mil € | 142 | 288 | | 384 | 305 | 747 | 610 |
| xiv) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo | mil € | 3 | 8 | | 8 | 7 | 18 | 15 |
| xv) Gastos com as viaturas | mil € | 131 | 245 | | 345 | 278 | 691 | 556 |
| xvi) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria | mil € | 9 | 35 | | 31 | 20 | 39 | 40 |

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

| GO/VN (10)/(11) (c) | % | 64,56% | 66,47% | 60,65% | 69,84% | 67,58% | 66,15% |
|--|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| (10) Gastos Operacionais (c) = (1) - (5) - (7) - (8) | mil € | 2 867 | 6 525 | 5 848 | 6 564 | 13 047 | 13 916 |
| (11) Volume de Negócios = (VN) | mil € | 4 441 | 9 816 | 9 643 | 9 399 | 19 307 | 21 036 |
| Gastos com Pessoal (d) = (4) - (5) - (xiii) | mil € | 927 | 1 766 | 1 576 | 2 308 | 3 573 | 4 462 |
| FSE's (e) = (3) - (vii) - (viii) - (xii) | mil € | 1 823 | 4 182 | 3 854 | 9 393 | 8 366 | 8 325 |
| Rubricas Operacionais (f) = (9) - (viii) | mil € | 142 | 288 | 384 | 305 | 747 | 610 |

NOTAS:

- a) Despacho da Secretaria de Estado das Finanças e da Secretaria de Estado do Tesouro;
b) Conforme alínea c) do nº2 do artigo 133 do DL nº10/2023, de 8 de fevereiro;
c) Calculado de acordo com o nº1 e alínea c) do nº2 do artigo 133 do DL nº 10/2023, de 8 de fevereiro;
d) Conforme alínea a) do nº4 do artigo 133 do DL nº10/2023, de 8 de fevereiro;
e) Conforme alínea b) do nº4 do artigo 133 do DL nº10/2023, de 8 de fevereiro.
f) Conforme alínea c) do nº4 do artigo 133 do DL nº10/2023, de 8 de fevereiro.

Conforme RCM nº 34/2008 - Média Móvel a 12 meses

Sendo o PMP a dezembro de 2022 superior a 45 dias, verificar-se-á o cumprimento desde indicador caso o PMP reduza em pelo menos 15%. Em 2022 registaram-se 57 dias pelo que para cumprimento devemos atingir 48 dias no final de 2023.

Pressupostos de análise

GO/VN

Para cumprimento das diretrizes emanadas pelo despacho 252/2022-SET, o rácio GO/VN, excluídos os impactos decorrentes do cumprimento de imposições legais, devidamente fundamentados, e dos efeitos de fatores excepcionais, deve ser igual ou inferior ao verificado no ano de referência, ou seja 67,58%.

Gastos com Pessoal

Devem ser iguais ou inferiores ao registado em 2022, excluídos os gastos relativos aos órgãos sociais, corrigidos dos impactos do cumprimento de disposições legais, de indemnizações por rescisão e das valorizações remuneratórias que sejam obrigatórias, bem como do efeito do absentismo.

Outras rúbricas operacionais

O conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, os associados à frota automóvel e dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria devem ser iguais ou inferiores aos registados em 2022.

Análise:

GO/VN

Este indicador apresenta um valor de 66,47% no 1º semestre de 2023, valor inferior ao previsto em PAO (69,84%) para o mesmo período e inferior ao verificado em 2022 (67,58%), pelo que se prevê o cumprimento deste indicador no final do ano 2023.

Gastos com Pessoal

O indicador de Gastos com Pessoal (d) apresenta o valor de 1,766 milhões de euros, o que representa um crescimento face ao mesmo período de 2022. Este crescimento deve-se sobretudo ao aumento do número médio de colaboradores em funções, bem como ao cumprimento das valorizações salariais aprovadas. Quando comparado com o orçamento verifica-se que se encontram abaixo do previsto por não se terem efetuado as contratações previstas, visto que o PAO só foi aprovado em outubro.

Outras rúbricas operacionais

O valor das outras rúbricas operacionais (9) é inferior ao registado em 2022 e em orçamento para o mesmo período, pelo que se prevê o cumprimento deste indicador no final do ano.

| Endividamento | 2023 | | | | 2022 | PAO 2023 | 2022 | PAO 2023 | |
|--|--------------|---------------|---------------|-----|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 3M | 6M | 9M | 12M | | 6M | 12 M | | |
| Endividamento | mil € | 57 781 | 60 234 | | | 56 527 | 58 852 | 58 235 | 63 294 |
| Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO) ajustada* | % | | | | | | | 0,57% | -5,21% |

*de efeitos Geopolíticos e Energia

| Nº de colaboradores | 2023 | | | | 2022 | PAO 2023 | 2022 | PAO 2023 | |
|-------------------------|-----------|------------|------------|-----|------|------------|------------|------------|------------|
| | 3M | 6M | 9M | 12M | | 6M | 12 M | | |
| Recursos Humanos | nº | 164 | 161 | | | 164 | 174 | 166 | 178 |
| Pessoal | nº | 155 | 153 | | | 155 | 165 | 157 | 169 |
| Órgãos Sociais | nº | 9 | 8 | | | 9 | 9 | 9 | 9 |





Ao Conselho de Administração da
AgDA – Águas Públicas do Alentejo, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao segundo trimestre de 2023

Exmos. Senhores,

Introdução

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 segundo trimestre de 2023, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental - 2.º trimestre de 2023”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

1 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.

2 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

3 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 seis meses findo em 30 de junho de 2023;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 131º do Decreto-Lei n.º 10/2023;

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 NIPC 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 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022;
- 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.

4 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, 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 n.º 1 do Artigo 44º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

4.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, 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 - 2.º trimestre de 2023”.

4.2 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 56 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 igual ou inferior a 48 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim numa tendência de incumprimento.

4.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no artigo 131º do Decreto-Lei n.º 10/2023, a Entidade encontra-se em cumprimento.

4.4 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento face ao orçamento.

4.5 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal comparativamente com o orçamento.

4.6 No que respeita aos gastos com frota automóvel, gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo e gastos com pareceres, projetos e consultoria, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento face ao orçamento.

4.7 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

4.8 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2022, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2023 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

4.9 Observámos ainda 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.

5 de janeiro de 2024

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC n.º 1957
Registado na CMVM com o n.º 20200003