

Relatório de Execução Orçamental (RET)

3.º trimestre de 2021

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

Fichas de Investimento

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 2019 (DL 84/2019, de 28 de junho), das IEIPG para 2021 através do despacho 395/2020 do SET.

O PAO2021 foi submetido no SIRIEF no dia 30.12.2020, tendo sido objeto de análise pela UTAM e de despacho pelo SET (nº1003/2021, de 04.11.2021) e pelo SEAMB (nº 197/2021, de 18.11.2021) que aprovou o PAO proposto.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
3.º trimestre de 2021

Demonstração de Resultados		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	12 M	
Venda de água	mil €	2 606	2 972	3 788		9 366	8 964	9 251	12 347
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	1 174	1 309	1 600		4 084	3 333	4 018	5 353
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	3 486	2 954	3 451		9 891	13 398	17 094	23 658
Desvio de recuperação de gastos	mil €	384	-145	361		601	-524	-8	-178
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-259	-271	-280		-810	-816	-840	-1 090
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-3 486	-2 954	-3 451		-9 891	-13 398	-17 094	-23 658
Subcontratos	mil €	-313	-322	-693		-1 328	-1 054	-921	-1 194
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 833	-1 783	-1 743		-5 359	-5 285	-5 267	-6 890
Gastos com pessoal	mil €	-823	-767	-789		-2 379	-2 289	-2 791	-3 869
Amortizações	mil €	-1 590	-1 945	-2 289		-5 824	-3 882	-5 711	-7 412
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-36	-20	-30		-86	-72	-89	-116
Subsídios ao Investimento	mil €	1 009	1 243	360		2 613	2 444	3 466	4 495
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	33	84	71		189	192	131	175
Resultados Operacionais	mil €	352	357	357		1 066	1 010	1 238	1 620
Gastos Financeiros	mil €	-183	-191	-189		-562	-554	-557	-714
Rendimentos Financeiros	mil €	22	25	27		74	45	170	239
Resultados Financeiros	mil €	-160	-166	-162		-488	-508	-387	-475
Resultados Antes de imposto	mil €	192	191	195		578	502	851	1 145
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-40	-35	-38		-112	-92	-184	-245
Resultado Líquido do Exercício	mil €	153	156	157		466	410	667	899

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

O resultado líquido acumulado no 3º trimestre foi de 0,466 milhões de euros que corresponde à remuneração dos capitais próprios no período em análise, 56 mil euros acima do verificado no período homólogo mas 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 23,942 milhões de euros, que inclui 9,891 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 0,601 milhões de euros de desvio de recuperação de gastos (déficit). Verifica-se um aumento de 9,38% comparativamente com o homólogo (vendas + prestações de serviços) em resultado do arranque de novas infraestruturas em saneamento e da atualização das tarifas, situação que já havia sido prevista em PAO 2021 pelo que em comparação destes não se verificam diferenças significativas.

Os resultados operacionais de 1,066 milhões de euros estão ligeiramente acima do apresentado no mesmo período em 2020 e abaixo do esperado em PAO.

O resultado financeiro de 0,488 milhões euros (negativo) apresenta uma melhoria de 20 mil euros em comparação com o registado no período homólogo, no entanto abaixo do valor previsto em PAO justificado pela diminuição das necessidades de tesouraria pelo atraso de investimentos bem como pela redução da taxa média de financiamento, tendo em conta o empréstimo contratado em setembro de 2020 junto do BEI.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

3.º trimestre de 2021

FATURACÃO GLOBAL		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	12 M	
Volume de atividade (faturado)	mil m³ / ton	5 842	6 534	8 408		20 784	19 633	20 544	26 652
Volume de atividade - abastecimento	mil m ³	4 195	4 697	6 046		14 938	14 874	14 749	19 125
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	1 646	1 838	2 362		5 846	4 759	5 795	7 527
Volume de Negócios¹	mil €	3 781	4 281	5 388		13 450	12 296	13 269	17 700
Volume negócios - abastecimento	mil €	2 606	2 972	3 788		9 366	8 964	9 251	12 347
Volume negócios - saneamento	mil €	1 174	1 309	1 600		4 084	3 333	4 018	5 353

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

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

GASTOS OPERACIONAIS		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	259	271	280		810	816	840	1 090
Subcontratos	mil €	313	322	693		1 328	1 054	921	1 194
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1 833	1 783	1 743		5 359	5 285	5 267	6 890
Gastos com pessoal	mil €	823	767	789		2 379	2 289	2 791	3 869

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

DESEMPENHO		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	352	357	357		1 066	1 010	1 238	1 620
EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	550	1 203	1 924		3 677	2 972	3 491	4 716
Margem EBITDA	%	15%	28%	36%		27%	24%	26%	27%

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 essencialmente à atualização da tarifa, uma vez que as variações de volumes são pouco significativas.

A actividade de prestação de serviços de saneamento continua a registar um crescimento relativamente ao ano anterior justificado com o início de faturação das ETAR de Beja, Grândola e Montemor, bem como pela variação da tarifa.

Ao nível dos gastos operacionais importa justificar a variação verificada na rúbrica de subcontratos tendo em conta a revisão de preços do contrato de outsourcing de operação e manutenção de saneamento.

Relativamente aos gastos com pessoal verificou-se um atraso na contratação/substituição de pessoal pelo que o valor a setembro ficou abaixo do previsto em PAO.

A análise do EBITDA ajustado e margem EBITDA sugerem uma consolidação da estrutura financeira da empresa tendo em conta a evolução positiva dos indicadores quando comparados com o período homólogo e o exercício orçamental do PAO 2021.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanço)

3.º trimestre de 2021

Demonstração da Posição Financeira		2021				2021	2020	PAO 2021	
		3M	6M	9M	12M			9M	12 M
Ativos não correntes	mil €	155 355	157 143	159 789		159 789	148 438	170 706	173 520
Ativo intangível	mil €	150 618	152 455	154 584		154 584	144 402	165 753	168 577
Desvios de recuperação gastos	mil €	1 045	901	1 262		1 262	556	662	492
Ativos sob direito de uso	mil €	377	326	274		274	246	259	239
Outros ativos financeiros	mil €	13	13	15		15	11	10	10
Impostos diferidos ativos	mil €	3 302	3 448	3 654		3 654	3 223	4 021	4 201
Ativos correntes	mil €	13 308	12 766	13 651		13 651	14 271	10 801	10 337
Inventários	mil €	118	122	97		97	115	199	139
Clientes	mil €	5 467	5 970	7 577		7 577	7 327	7 282	6 944
Outras contas a receber	mil €	412	657	146		146	449	409	348
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	9	9	174		174	9	0	0
Outros ativos correntes	mil €	5 970	4 933	4 748		4 748	5 230	1 806	1 801
Caixa e seus equivalentes	mil €	1 331	1 075	909		909	1 140	1 105	1 105
Ativo total	mil €	168 663	169 909	173 440		173 440	162 709	181 507	183 857
Capital Social	mil €	9 053	9 053	9 053		9 053	8 459	9 053	9 988
Reservas e outros ajustamentos	mil €	83	111	111		111	83	117	117
Resultados transitados	mil €	1 017	989	989		989	456	456	456
Resultado líquido	mil €	153	309	466		466	410	667	899
Capital Próprio	mil €	10 305	10 461	10 618		10 618	9 408	10 293	11 459
Passivos não Correntes	mil €	141 575	142 962	144 593		144 593	135 738	152 975	152 528
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	6 423	7 194	8 109		8 109	9 597	9 968	7 510
Subsídios ao investimento	mil €	81 450	81 992	82 700		82 700	75 259	88 150	91 286
Financiamentos obtidos	mil €	47 954	47 954	47 727		47 727	48 182	47 727	47 727
Passivos da locação	mil €	157	116	96		96	106	125	116
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	2 874	2 874	2 874		2 874	0	3 359	2 011
Imposto diferidos passivos	mil €	2 717	2 832	3 088		3 088	2 595	3 647	3 879
Passivos Correntes	mil €	16 783	16 486	18 229		18 229	17 563	18 238	19 869
Financiamentos obtidos	mil €	6 525	5 455	7 313		7 313	5 455	8 181	8 445
Passivos da locação	mil €	210	209	184		184	145	125	113
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	9 915	10 624	10 677		10 677	11 870	9 931	11 282
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	133	198	55		55	93	0	30
Passivo total	mil €	158 358	159 448	162 822		162 822	153 301	171 214	172 397
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	168 663	169 909	173 440		173 440	162 709	181 507	183 857

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

O ativo total atinge os 173,440 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 154,584 milhões de euros.

O Desvio de Recuperação de Gastos acumulado (deficitário) é de 1,262 milhões de euros, tendo-se verificado um agravamento comparativamente com o período homólogo em 2020 em resultado do volume de negócios, concretamente da atividade de saneamento, ser insuficiente para o registo de encargos com investimento (amortizações e subsídios) na medida em que o valor de prestação de serviços é inferior ao previsto em EVEF. Importa esclarecer que se encontra em curso a revisão do estudo de viabilidade que procurará mitigar o défice de financiamento do CAPEX, através do aumento de fundos comunitários ou equilíbrio do volume de negócios com a faturação de saneamento através de volumes medidos em detrimento dos volumes estimados.

A dívida de clientes corrente apresenta um valor ligeiramente acima do verificado em 2020 e do previsto em orçamento, situação que se procurará alinhar até ao final do 4º trimestre.

Os ativos intangíveis encontram-se abaixo do previsto tendo em conta a dificuldade na contratação de empreitadas com consequente impacto na respetiva execução bem como na execução das operações de financiamento conforme verificado na rubrica de passivo de subsídios ao investimento.

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

DÍVIDA CLIENTES		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M		9M		12 M
Dívida de Clientes									
Dívida total (S/ ARDs)	mil €	5 467	5 970	7 577		7 577	7 327	7 282	6 944
Dívida vencida total	mil €	2 491	1 912	2 543		2 543	2 881	3 911	3 943
ARDs	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Acordos de pagamento (Não ARDs)	mil €	0	463	398		398	0	0	0
Injunções	mil €	0	0	0		0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

DESEMPENHO		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M		9M		12 M
Dívida Financeira	mil €	54 480	53 409	55 040		55 040	53 636	55 908	56 172
Debt to equity	%	529%	511%	518%		518%	570%	543%	490%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	53 149	52 333	54 131		54 131	52 496	54 803	55 067
Net Debt to EBITDA	valor	96,7	43,5	28,1		14,7	17,7	15,7	11,7

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 está em linha com o período homólogo e com o previsto em PAO.

A dívida vencida no final do terceiro trimestre está abaixo do previsto em PAO pois foi aprovado um acordo de pagamento com o município de Aljustrel para regularização da dívida vencida de 2019.

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

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO
3.º trimestre de 2021

INVESTIMENTO TOTAL		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	7 047	2 954	3 451		13 453	13 398	20 982	27 009
Ativos Intangíveis	mil €	3 645	142	145		3 932	161	4 179	4 530
Investimento em curso	mil €	3 402	2 812	3 306		9 520	13 237	16 802	22 479
Investimento Alta	mil €	7 047	2 954	3 451		13 453	13 398	20 982	27 009

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	1 297	1 067	1 705	0	4 070	2 424	5 058	5 405
Adução Eixo Almodôvar-Mértola Sudoeste Eixo Central e Secundários	mil €	1 193	1 033	762		2 988	1 571	5 008	5 355
Adução Zona Mértola Noroeste	mil €	104	34	943		1 082	854	50	50
Reforço da Adução a Castro Verde	mil €	251	180	310		740	1 229	317	317
Remodelação e Ampliação da ETA do Enxoé	mil €	0	0	0		0	0	2 968	4 308
ETA de S. Teotónio (Odemira) e Adução a Odemira e Zambujeira do Mar	mil €	0	0	0		0	0	237	817

Investimento com Expressão Material		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	0	0	0	0	0	0	3 205	5 125
Remodelação e Ampliação da ETA do Enxoé	mil €	0	0	0		0	0	2 968	4 308
ETA de S. Teotónio (Odemira) e Adução a Odemira e Zambujeira do Mar	mil €	0	0	0		0	0	237	817

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

ENDIVIDAMENTO		2021				2021	2020	PAO 2021	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M				
Endividamento	mil €	54 480	53 409	55 040		55 040	53 636	55 908	56 172
Médio e Longo Prazo	mil €	47 954	47 954	47 727		47 727	48 182	47 727	47 727
BEI	mil €	20 000	20 000	20 000		20 000	20 000	40 000	40 000
Banca Comercial	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Holding	mil €	27 954	27 954	27 727		27 727	28 182	7 727	7 727
Locação Financeira	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Curto Prazo	mil €	6 525	5 455	7 313		7 313	5 455	8 181	8 445
BEI	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Banca Comercial	mil €	1 071	0	1 859		1 859	0	0	0
Holding	mil €	5 455	5 455	5 455		5 455	5 455	8 181	8 445
Locação Financeira	mil €	0	0	0		0	0	0	0

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

O investimento acumulado no 3º trimestre ascendeu a 13,453 milhões de euros, em linha com o homólogo. Deste valor 3,561 milhões de euros são referentes a integração de património e 9,892 milhões de euros são investimento em curso e de substituição.

As empreitadas mais representativas no período em questão são Adução a Mértola Sudoeste Eixo Central e Secundários, Adução Mértola Noroeste, ETAR da Comporta e Adução a Castro Verde.

O endividamento ascendeu a 55,040 milhões de euros, valor superior ao verificado em 2020 e abaixo do previsto em orçamento para o mesmo período.

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

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

3.º trimestre de 2021

Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1)		2021	2020	PAO 2021
		9M		
Gastos com Pessoal	mil €	2 379	2 289	2 791
Órgãos Sociais	mil €	164	156	258
Absentismo (**)	mil €	76	19	0
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	mil €	2 139	2 115	2 533
Rubricas Operacionais (*)	mil €	303	335	420
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	22	3	6

Ano de ref	2019	2020	Ano de ref
9M	12 M		
2 289	2 876	2 962	
156	286	228	
19	68	25	
2 115	2 521	2 708	2020
	507	447	2019
	8	3	2019

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

Prazo Médio Pagamento		2021				2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	44	81	65		63	59	70

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho n.º 395/2020 - SET)

No âmbito da monitorização do ponto 3.1. das IPG 2020 definiu-se o ano de referência para cada uma das rubricas em análise em função do valor anual real entre 2019 e 2020, tendo-se assumido para o maior valor.

No caso da AgdA, para os 3 indicadores é o ano de 2020 a referência por apresentar valores executados superior aos do ano de 2019.

Conforme RCM n.º 34/2008 - Média Móvel a 12 meses

Indicadores e Gastos Operacionais		2021				2020	PAO 2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	3 228	6 371	9 876		9 444	9 819	12 800	13 043
(1) CMVMC	mil €	259	530	810		816	840	1 098	1 090
(2) FSE's	mil €	2 146	4 251	6 686		6 339	6 188	8 740	8 084
(3) PESSOAL (DR)	mil €	823	1 590	2 379		2 289	2 791	2 962	3 869
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	32	63	95		97	126	129	169
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0	0	0		0	0	0	0
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	6	11	17		- 1	0	- 2	0
EFEITO COVID	mil €	30	59	89		155	78	155	104
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	30	59	89		116	78	155	104
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	0	0	0		0	0	0	0
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €	0	0	0		0	0	0	0
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0	0	0		0	0	0	0
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	131	254	325		338	700	451	567
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	2	7	10		12	21	16	28
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	106	225	293		324	399	431	531
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	22	22	22		3	281	3	8

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	83,60%	77,36%	71,93%		71,08%	74,59%	78,43%	73,10%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) + (iv) + (v)	mil €	3 161	6 237	9 675		9 560	9 897	12 645	12 938
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	3 781	8 062	13 450		13 450	13 269	16 123	17 700
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) + (v)	mil €	786	1 515	2 267		2 194	2 665	2 833	3 700
Rubricas Operacionais ^(e) = (vi) + (viii) + (ix)	mil €	108	232	303		335	420	447	559
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	22	22	22		3	281	3	8

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

Endividamento		2021				2020	PAO 2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
Endividamento	mil €	54 480	53 409	55 040		57 091	55 908	55 091	56 172
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%							-6,23%	-6,11%

Nº de colaboradores		2021				2020	PAO 2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
Recursos Humanos	nº	134	135	136		130	168	140	171
Pessoal	nº	125	126	127		121	159	131	162
Órgãos Sociais	nº	9	9	9		9	9	9	9
Contratos Suspensos	nº								

Pressupostos de análise

PESSOAL

Os valores apurados e estimados que compõem os efeitos COVID em Gastos com Pessoal são fundamentalmente gastos incorridos com trabalho suplementar e respetivos encargos sociais por constituição de equipas individuais com maior rotatividade e menor tempo de permanência nas instalações.

A projeção para o ano de 2021 assume o valor de 169 mil €, correspondente a valorizações remuneratórias decorrentes do ACT. O pressuposto assumido para a análise do trimestre é a mensualização daquele valor anual.

Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor, de 71,93% no 3º trimestre de 2021 que compara com 71,08% em período homólogo e 74,59% em PAO 2021, Pese embora o resultado no 3º trimestre, é expectativa da AgdA o cumprimento no final de 2021, comparativamente com o exercício de 2020 e em linha com o PAO 2021.

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 2,379 ME, o que representa um crescimento face a 2020. Este crescimento deve-se sobretudo devido ao aumento do número médio de trabalhadores na sequência da aprovação do PAO de 2020. Relativamente à comparação com o PAO 2021, uma vez que à data do reporte do 3º trimestre o documento não havia sido aprovado, o desvio representa o facto de não se ter contratado os trabalhadores previstos em PAO 2021.

O Nº de RH reflete a existência de 127 trabalhadores sendo expectável o cumprimento deste indicador no final do ano uma vez nos encontramos abaixo do previsto em PAO 2020. Correspondendo este ao último documento aprovado à data de referência do reporte.



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro 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 terceiro trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 3º 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 – 3º Trimestre 2021”.

5.1 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 65 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 se verificou, encontrando-se assim numa tendência de cumprimento.

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

5.3 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 numa tendência de cumprimento face ao orçamento.

5.4 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento quanto à manutenção dos gastos com pessoal, deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria face ao orçamento.

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

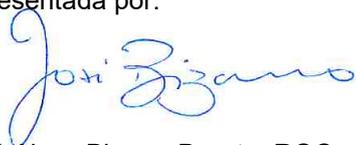
5.6 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, a Entidade encontra-se a cumprir no exercício de 2021 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

2 de novembro de 2023

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC nº 1957
Registado na CMVM com o nº 20200003