

Relatório de execução orçamental

AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A.

4º trimestre 2020

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

4º trimestre 2020

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Venda de água	Eur	2 623 517	2 923 180	3 416 896	2 653 576	11 617 170	11 291 434 ▲	11 727 604 ▼
Prestação de Serviços Saneamento	Eur	915 629	1 043 535	1 373 619	1 173 465	4 506 248	3 716 204 ▲	4 645 075 ▼
Rend. Construção (IFRIC 12)	Eur	4 458 279	5 238 148	3 701 705	5 093 641	18 491 773	25 567 952 ▼	19 036 985 ▼
Desvio de recuperação de gastos	Eur	-234 204	-161 032	-128 805	105 731	-418 310	1 428 835 ▼	-409 182 ▼
Volume de Negócios	Eur	7 763 220	9 043 831	8 363 416	9 026 414	34 196 881	42 004 425 ▼	35 000 482 ▼
Custo das vendas/variação inventários	Eur	99 756	253 818	462 277	281 748	1 097 598	678 754 ▲	1 034 664 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	Eur	4 458 279	5 238 148	3 701 705	5 093 641	18 491 773	25 567 952 ▼	19 036 985 ▼
Margem Bruta	Eur	3 205 186	3 551 885	4 199 434	3 651 025	14 607 509	15 757 719 ▼	14 928 833 ▼
Fornecimentos e serviços externos	Eur	1 861 071	2 017 344	2 460 338	2 401 673	8 740 426	9 921 697 ▼	8 616 203 ▲
Gastos com pessoal	Eur	778 634	742 650	767 941	672 709	2 961 934	2 876 016 ▲	3 241 768 ▼
Amortizações	Eur	1 017 574	1 265 217	1 599 195	1 254 474	5 136 460	4 864 423 ▲	5 102 228 ▲
Subsídios ao Investimento	Eur	663 497	768 537	1 011 636	885 466	3 329 137	3 033 388 ▲	3 136 820 ▲
Outros Gastos e Perdas Operacionais	Eur	18 997	19 104	34 282	76 384	148 768	131 200 ▲	103 860 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	Eur	87 813	84 179	20 143	185 345	377 479	239 659 ▲	275 373 ▲
Resultados Operacionais	Eur	280 219	360 265	369 456	316 596	1 326 537	1 237 429 ▼	1 276 965 ▲
Gastos Financeiros	Eur	166 340	207 118	180 174	134 383	688 014	1 009 713 ▼	688 561 ▼
Rendimentos Financeiros	Eur	71 152	22 245	-48 152	17 232	62 478	381 542 ▼	259 275 ▼
Resultados Financeiros	Eur	-95 188	-184 873	-228 326	-117 151	-625 537	-628 171 ▲	-429 286 ▼
Resultados Antes de Imposto	Eur	185 031	175 393	141 131	199 445	701 000	609 258 ▲	847 679 ▼
Imposto sobre o Rendimento	Eur	-45 126	-42 623	-4 246	-48 368	-140 363	-129 351 ▼	-171 694 ▲
Resultado Líquido do Exercício	Eur	139 905	132 770	136 885	151 078	560 638	479 907 ▲	675 985 ▼

Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido acumulado no 4º trimestre foi de 560,638 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 e 2019.

Volume de negócios

O volume de negócios ascendeu a 34,197 milhões de euros, que inclui 18,492 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 418,310 mil euros de desvio de recuperação de gastos (*superavit*).

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

Gastos Operacionais

Os gastos operacionais ascenderam a 36,577 milhões de euros, dos quais 18,492 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IFRIC 12).

O custo das vendas/variação dos inventários ascendeu a 1,098 milhões de euros, apresentando um aumento de 419 mil euros relativamente ao período homólogo. A diferença está relacionada com o facto de em 2020 a AgdA ter passado a reconhecer nesta rubrica o custo com aquisição de água bruto enquanto que em 2019 o valor estava reconhecido em FSE.

Os fornecimentos e serviços externos, com um valor de 8,740 milhões de euros, ficam abaixo do verificado no período homólogo em 1,181 milhões de euros.

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	Eur	634 296	856 945	957 016	685 604	3 133 860	3 068 465 ▲	3 242 374 ▼
EBIT Ajustado - Earnings Before Interest and Taxes	Eur	514 424	521 297	498 261	210 865	1 744 847	- 191 406 ▲	1 686 147 ▲
EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and L	Eur	868 500	1 017 977	1 085 821	579 873	3 552 171	1 639 630 ▲	3 651 556 ▼
Margem EBITDA Ajustado	%	24,54%	25,66%	22,67%	15,15%	22,03%	10,93% ▲	22,30% ▼
Gastos Operacionais/EBITDA Ajustado	%	434,78%	422,22%	490,32%	808,28%	509,13%	1126,60% ▼	495,64% ▲

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 (CM VMC + FSE + GP + Amort. + Outros Gastos) / EBITDA Ajustado

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

4º trimestre 2020

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez/19	Orçam.
Ativos não correntes	Eur	141 423 638	145 690 635	148 437 927	148 728 235	148 728 235	137 775 503 ▲	152 333 549 ▼
Ativo Intangível	Eur	137 045 288	141 901 760	144 401 838	144 478 082	144 478 082	133 176 172	147 933 828
Desvios de recuperação gastos	Eur	845 630	684 598	555 793	661 524	661 524	1 079 835	670 652
Outros ativos não correntes	Eur	3 532 721	3 104 277	3 480 296	3 588 628	3 588 628	3 517 497	3 729 069
Ativos correntes	Eur	18 382 778	15 932 918	14 270 977	12 278 419	12 278 419	17 037 934 ▼	10 009 200 ▲
Clientes	Eur	6 602 903	6 324 347	7 326 971	5 567 814	5 567 814	5 999 887	6 838 365
Activos financ. ao justo valor at. de outro rend. Integral	Eur	4 639 028	2 062 089	0	0	0	4 661 565	0
Disponibilidades	Eur	1 003 858	1 287 710	1 139 788	1 197 231	1 197 231	1 161 851	1 105 000
Outros ativos correntes	Eur	6 136 990	6 258 772	5 804 218	5 513 374	5 513 374	5 214 631	2 065 835
Ativo total	Eur	159 806 416	161 623 553	162 708 905	161 006 654	161 006 654	154 811 437 ▲	162 342 749 ▼
Capital Social	Eur	7 841 500	7 841 500	8 459 365	9 053 000	9 053 000	7 841 500	9 053 000
Resultados transitados e reservas	Eur	873 405	538 812	538 812	538 812	538 812	393 498	538 812
Resultado líquido	Eur	139 905	272 675	409 560	560 638	560 638	479 907	675 985
Capital Próprio	Eur	8 854 810	8 652 987	9 407 737	10 152 449	10 152 449	8 714 905 ▲	10 267 797 ▼
Passivos não Correntes	Eur	130 723 963	133 661 176	135 738 246	134 917 313	134 917 313	127 938 610 ▲	138 314 369 ▼
Financiamentos obtidos	Eur	48 408 818	48 408 818	48 181 545	48 181 545	48 181 545	48 636 091	48 181 545
Subsídios ao investimento	Eur	71 082 284	73 709 549	75 258 701	78 221 467	78 221 467	68 580 003	79 518 922
Acrés. Custos Investim. Contratual	Eur	8 470 950	8 952 770	9 596 511	5 796 774	5 796 774	8 042 539	7 593 991
Desvios de recuperação gastos	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Outros passivos não correntes	Eur	2 761 910	2 590 039	2 701 489	2 717 527	2 717 527	2 679 976	3 019 911
Passivos Correntes	Eur	20 227 643	19 309 390	17 562 922	15 936 892	15 936 892	18 157 922 ▼	13 760 583 ▲
Financiamentos obtidos	Eur	8 727 947	6 954 545	5 454 545	5 454 545	5 454 545	6 454 545	4 208 411
Fornecedores	Eur	6 406 384	6 702 259	6 343 766	4 790 468	4 790 468	7 284 508	4 852 712
Outros passivos correntes	Eur	5 093 312	5 652 586	5 764 610	5 691 878	5 691 878	4 418 869	4 699 460
Passivo total	Eur	150 951 606	152 970 566	153 301 168	150 854 205	150 854 205	146 096 532 ▲	152 074 953 ▼
Total Passivo + Capital Próprio		159 806 416	161 623 553	162 708 905	161 006 654	161 006 654	154 811 437 ▲	162 342 749 ▼

Os gastos com pessoal ascendem a 2,962 milhões de euros, mais 86 mil euros que no período homólogo (devido ao aumento do n.º médio de trabalhadores), porém abaixo do previsto em orçamento uma vez que não foi possível ainda promover as substituições e contratações prevista em PAO 2020.

As amortizações com o valor de 5,136 milhões de euros foram superiores aos valores registados em 2019 em 272 mil euros, resultado do aumento de caudais comparativamente com o período homólogo pelo arranque de novas infraestruturas em Saneamento.

Resultado Financeiro

Os gastos financeiros de 688 mil euros (negativo) são inferiores ao verificado no período homólogo em resultado da redução da taxa média de financiamento e redução do endividamento médio. Referir que em setembro de 2020 a empresa contratualizou com o BEI, através da AdP SGPS, um contrato de financiamento de 20 milhões de euros em substituição do atual contrato de suprimentos, permitindo que o encargo médio de financiamento tivesse sido inferior ao do ano anterior.

O valor de rendimentos reduziu substancialmente pelo facto do Prazo Médio de Recebimentos ter reduzido, pela produção de efeitos do Decreto-Lei n.º 14-B/2020 com a suspensão do cálculo de juros no período de 01 de abril a 30 de setembro e pela correção da estimativa de perdão de juros pela celebração de ARD em 2019 que não se vieram a verificar.

Posição Financeira

O ativo total atinge os 161,007 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 144,478 milhões de euros.

O Desvio de Recuperação de Gastos acumulado (deficitário) é de 661,524 mil euros, tendo-se verificado uma recuperação comparativamente com dezembro de 2019.

A dívida de clientes corrente apresenta uma redução comparativamente com o verificado no final de 2019 em resultado da cedência dos Acordos de Regularização de Dívida celebrados com a EMAS, Município de Moura e Município de Ourique no valor global de 4,662 milhões de euros.

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez/19	Orçam.
Capital Empregue	Eur	67 907 856	65 921 791	65 189 523	65 844 543	65 844 543	65 405 683	65 007 013
Autonomia Financeira	%	5,5%	5,4%	5,8%	6,3%	6,3%	5,6%	6,3%
Liquidez Geral	%	106%	106%	106%	107%	107%	106%	107%
Solvabilidade	%	6%	6%	6%	7%	7%	6%	7%
Fundo de Manolo	Eur	-1 844 865	-3 376 472	-3 291 945	-3 658 472	-3 658 472	-1 119 989	-3 751 383
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue¹	%	0,76%	0,79%	0,76%	0,32%	2,65%	-0,29%	2,59%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio¹	%	1,58%	3,15%	4,35%	5,52%	5,52%	5,51%	6,58%
ROA - Rentabilidade dos Ativos¹	%	0,09%	0,17%	0,25%	0,35%	0,35%	0,31%	0,42%

¹ Nos valores acumulados, as variáveis de resultados não estão anualizáveis.

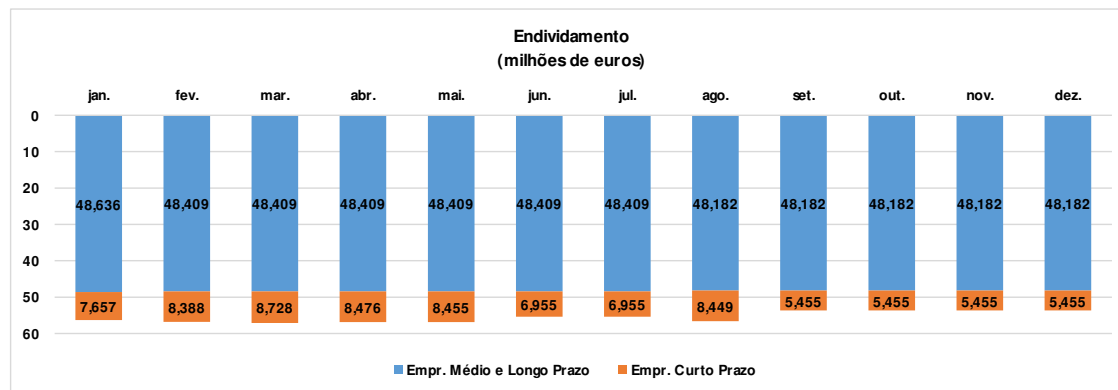
2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

4º trimestre 2020

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez/19	O rçam.
Empréstimos	Eur	57 136 765	55 363 364	53 636 091	53 636 091	53 636 091	55 090 636 ▼	52 389 957 ▲
Médio e Longo Prazo	Eur	48 408 818	48 408 818	48 181 545	48 181 545	48 181 545	48 636 091 ▼	48 181 545 —
BEI	Eur	0	0	20 000 000	20 000 000	20 000 000	0	20 000 000
Banca Comercial	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	Eur	48 408 818	48 408 818	28 181 545	28 181 545	28 181 545	48 636 091	28 181 545
Outros	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	Eur	8 727 947	6 954 545	5 454 545	5 454 545	5 454 545	6 454 545 ▼	4 208 411 ▲
BEI	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	Eur	8 454 545	6 954 545	5 454 545	5 454 545	5 454 545	6 454 545	4 208 411
Descobertos bancários	Eur	273 402	0	0	0	0	0	0
Outros	Eur	0	0	0	0	0	0	0

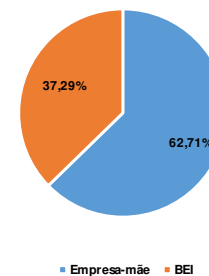
Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez/19	O rçam.
Dívida Financeira	Eur	57 136 765	55 363 364	53 636 091	53 636 091	53 636 091	55 090 636 ▼	52 389 957 ▲
Debt to equity	%	6,45	6,40	5,70	5,28	5,28	6,32 ▼	5,10 ▲
Net Debt - Endividamento líquido	Eur	56 132 908	54 075 653	52 496 302	52 438 860	52 438 860	53 928 785 ▼	51 284 957 ▲
Net Debt to EBITDA²	n.º	64,63	53,12	48,35	90,43	14,76	32,89 ▼	14,04 ▲
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	168	143	138	131	126	146 ▼	152 ▼
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	90	80	86	55	77	93 ▼	79 ▼

² N os valores acumulados, as variáveis de resultados não estão anualizáveis.



Dívida Financeira
O endividamento ascendeu a 53,636 milhões de euros representando uma redução em relação ao verificado no final de 2019. Esta redução foi possível pela cedência, em setembro, dos Acordos de Regularização de Dívida celebrados.
Com o acima referido foi possível garantir a componente nacional do investimento realizado não havendo necessidade de aumentar o endividamento.
A dívida financeira é agora constituída por suprimentos e acordos de tesouraria da accionista AdP SGPS, financiamento BEI e descobertos bancários (esporadicamente utilizados).
Net Debt - Endividamento líquido
O endividamento líquido no final do ano ascendeu a 52,439 milhões de euros.

Tipos de financiamento (%)



3. INDICADORES COMERCIAIS

4º trimestre 2020

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. H. om.	O rçam.
Volume de atividade (faturado)	m3	5 466 233	6 270 531	7 896 242	6 899 126	26 532 133	25 172 695 ▲	26 372 296 ▲
Volume de atividade - abastecimento	m3	4 162 429	4 805 021	5 906 680	4 895 444	19 769 575	19 418 095 ▲	19 471 633 ▲
Volume de atividade - saneamento	m3	1 303 804	1 465 510	1 989 562	2 003 682	6 762 558	5 754 600 ▲	6 900 663 ▼
Volume de Negócios³	Eur	3 539 146	3 966 715	4 790 515	3 827 041	16 123 418	15 007 638 ▲	16 372 679 ▼
Volume negócios - abastecimento	Eur	2 623 517	2 923 180	3 416 896	2 653 576	11 617 170	11 291 434 ▲	11 727 604 ▼
Volume negócios - saneamento	Eur	915 629	1 043 535	1 373 619	1 173 465	4 506 248	3 716 204 ▲	4 645 075 ▼
Dívidas de Utilizadores								
Dívida total de clientes ⁴	Eur	11 241 931	8 386 435	7 326 971	5 567 814	5 567 814	10 725 135 ▼	6 838 365 ▼
Juros de clientes	Eur	354 302	357 935	316 587	163 654	163 654	269 378 ▼	0 ▲
Acordos de pagamento	Eur	5 224 328	2 065 721	0	0	0	5 175 142 ▼	0 ►
Injunções	Eur	0	0	0	0	0	0 ►	0 ►
Dívida vencida de clientes	Eur	2 585 064	2 882 896	2 880 659	2 184 601	2 184 601	1 983 515 ▲	4 208 167 ▼
Acréscimo de Rendimentos	Eur	890 426	1 042 866	1 171 513	931 388	931 388	828 724 ▲	0 ▲

³ Não inclui o efeito do Desvio de recuperação de gastos nem os Rendimentos Construção

⁴ 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	2020	Per. H. om.	O rçam.
Total de água faturada	m3	4 162 429	4 805 021	5 906 680	4 817 879	19 769 575	19 352 482 ▲	19 471 633 ▲
Município de Alcácer do Sal	m3	332 730	370 163	451 993	398 204	1 553 090	1 476 460 ▲	1 478 048 ▲
Município de Aljustrel	m3	275 445	301 444	375 651	266 791	1 219 331	1 232 236 ▼	1 210 266 ▲
Município de Almodôvar	m3	84 710	97 311	119 385	87 234	388 641	374 115 ▲	379 377 ▲
Município de Alvão	m3	45 208	61 473	71 591	46 304	224 576	238 681 ▼	243 848 ▼
Município de Arraiolos	m3	93 555	91 246	119 874	126 521	431 196	390 709 ▲	375 413 ▲
Município de Barrancos	m3	21 951	30 905	40 875	17 174	110 905	124 711 ▼	128 555 ▼
Município de Castro Verde	m3	118 335	147 063	167 661	124 605	557 664	573 744 ▼	618 543 ▼
Município de Cuba	m3	114 688	131 210	201 336	112 079	559 313	584 577 ▼	533 093 ▲
EMAS	m3	564 642	654 908	718 459	601 970	2 539 979	2 583 147 ▼	2 681 688 ▼
Município de Grândola	m3	233 509	275 749	356 443	393 306	1 259 007	1 139 508 ▲	1 118 945 ▲
Município de Mértola	m3	98 729	125 722	168 194	146 181	538 826	515 819 ▲	507 423 ▲
Município de Montemor-o-Novo	m3	139 492	160 501	176 939	177 534	654 466	626 842 ▼	654 805 ▼
Município de Moura	m3	334 901	393 255	428 136	358 922	1 515 214	1 515 422 ▼	1 555 779 ▼
Município de Odemira	m3	456 570	498 893	674 067	647 330	2 276 860	2 087 409 ▲	2 061 956 ▲
Município de Ourique	m3	65 017	85 589	108 884	86 377	345 867	353 379 ▼	363 938 ▼
Município de Santiago do Cacém	m3	358 668	385 360	461 112	426 037	1 631 177	1 543 803 ▲	1 539 261 ▲
Município de Serpa	m3	296 437	336 055	419 222	337 022	1 388 736	1 364 937 ▲	1 408 417 ▼
Município de Vendas Novas	m3	247 313	326 152	398 540	236 327	1 208 332	1 269 588 ▼	1 227 857 ▼
Município de Viana do Alentejo	m3	105 783	123 659	149 640	84 473	463 555	496 163 ▼	485 332 ▼
Município de Vidigueira	m3	109 041	126 313	171 468	143 487	550 309	522 319 ▲	535 136 ▲
Águas de Vale do Tejo	m2	65 705	82 050	127 210	77 565	352 530	338 912 ▲	363 953 ▼

Volume de Negócios: Abastecimento

O volume de negócios acumulado da atividade de abastecimento totalizou 11,617 milhões de euros, relativos a 19,770 milhões de m³ de água faturada aos clientes.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 407 mil m3 de água faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 2,06% da atividade.

Volume de Negócios: Saneamento

O volume de negócios acumulado da atividade de saneamento totalizou 4,506 milhões de euros, relativos a 6,763 milhões de m³ de caudal faturado.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 1,008 milhões de m3 de água residual faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 14,90% da atividade. Este aumento deve-se ao do início de faturação de novas infraestruturas.

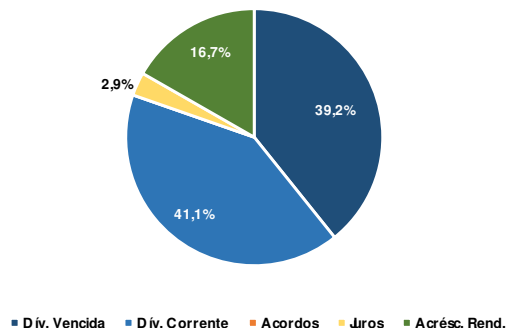
3. INDICADORES COMERCIAIS

4º trimestre 2020

FATURAÇÃO : Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado	
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom. Orçam.
Total de efluentes faturados	m3	1 303 804	1 465 510	1 989 562	2 003 682	6 762 558	5 754 600 ▲ 6 900 663 ▼
Município de Alcácer do Sal		127 458	144 033	164 726	141 693	577 910	560 423 ▲ 514 919 ▲
Município de Aljustrel		140 918	153 737	192 064	-96 919	389 800	630 390 ▼ 607 057 ▼
Município de Almodôvar		36 169	42 166	50 319	33 542	162 196	159 073 ▲ 118 061 ▲
Município de Alentejo		24 208	32 843	38 086	24 928	120 065	127 886 ▼ 191 959 ▼
Município de Arraiolos		50 481	34 344	41 254	105 840	231 919	151 615 ▲ 185 218 ▲
Município de Barrancos		11 853	16 689	22 073	8 995	59 610	67 346 ▼ 51 915 ▲
Município de Castro Verde		50 670	59 480	65 785	51 485	227 420	235 187 ▼ 241 309 ▼
Município de Cuba		4 853	3 688	4 250	3 819	16 610	15 953 ▲ 211 692 ▼
EMAS		50 704	58 078	268 726	311 829	689 337	226 679 ▲ 981 721 ▼
Município de Grândola		42 237	46 506	64 193	361 517	514 453	195 036 ▲ 460 487 ▲
Município de Mértola		26 656	40 659	54 070	32 527	153 912	162 714 ▼ 97 571 ▲
Município de Montemor-o-Novo		4 472	4 069	5 802	153 430	167 773	18 628 ▲ 192 444 ▼
Município de Moura		77 918	97 403	96 342	52 270	323 933	352 310 ▼ 354 719 ▼
Município de Odemira		114 329	127 035	186 894	168 417	596 675	539 186 ▲ 367 210 ▲
Município de Ourique		15 977	22 685	26 847	15 623	81 132	86 616 ▼ 67 585 ▲
Município de Santiago do Cacém		145 647	156 193	177 743	160 676	640 259	612 525 ▲ 514 586 ▲
Município de Serpa		153 875	174 870	217 194	170 455	716 394	709 645 ▲ 696 843 ▲
Município de Vendas Novas		132 100	173 707	212 453	126 591	644 851	677 084 ▼ 633 049 ▲
Município de Viana do Alentejo		43 435	19 618	22 172	113 159	198 384	-11 654 ▲ 197 130 ▲
Município de Vidigueira		49 844	57 707	78 569	63 805	249 925	237 959 ▲ 215 186 ▲

Dívidas de Utilizadores		2020					
		Dív. Total	Dív. Vencida	Dív. Corrente	Acordos	Juros	Acréc. Rend. Injunções
Dívida Total	Eur	5 567 814	2 184 601	2 288 171	0	163 654	931 388

Dívida Total Líquida
(por item)



Dívida de Utilizadores

A dívida líquida dos utilizadores do sistema ascende a 5,568 milhões de euros, dos quais 2,184 milhões de euros correspondem a dívida vencida.

No último semestre não se registaram acordos de pagamento tendo estes sido cedidos a uma entidade financeira. De referir no entanto que a Empresa tentará celebrar novos acordos de pagamento com as entidades que apresentam dívida vencida.

O valor registado em acréscimo de rendimentos corresponde aos volumes fornecidos e tratados no mês de dezembro que serão faturados em janeiro de 2021.

4. INVESTIMENTOS

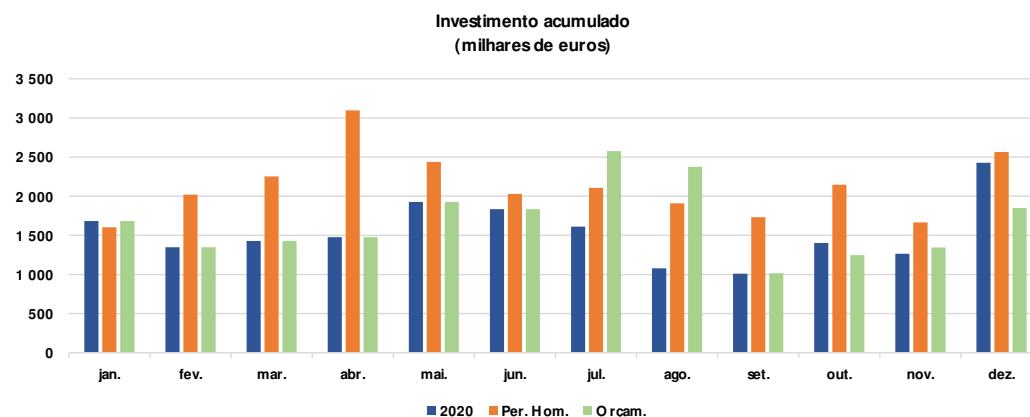
3º Trimestre

Investimento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	O rçam.
Investimento	Eur	4 458 279	5 238 148	3 701 705	10 250 554	18 491 773	25 567 952	19 036 985
Investimento em Empreitadas⁵	Eur	4 381 561	5 194 574	3 660 688	5 125 277	18 362 100	24 822 953	18 376 111
Abastecimento	Eur	3 888 735	4 579 700	3 000 487	4 397 575	15 866 497	21 300 729	16 014 165
Saneamento	Eur	492 826	614 874	660 201	727 703	2 495 603	3 522 224	2 361 947
Estrutura ⁶	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Investimento direto em infra estruturas	Eur	76 718	43 574	41 018	62 396	206 709	744 999	660 874
Abastecimento	Eur	58 932	28 584	23 792	47 670	141 982	575 340	418 098
Saneamento	Eur	17 786	14 990	17 226	14 726	64 728	169 659	242 776
Estrutura ⁶	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Investimento em Património Integrado	Eur	0	0	0	-77 036	-77 036	0	0
Abastecimento	Eur	0	0	0	11 879	11 879	0	0
Saneamento	Eur	0	0	0	-88 915	-88 915	0	0
Estrutura ⁶	Eur	0	0	0	0	0	0	0

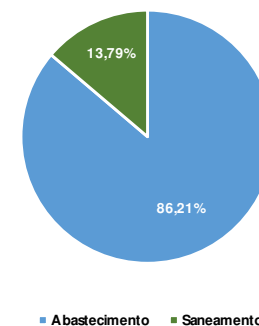
⁵ Inclui todos os investimentos necessários à realização da obra (projetos, fiscalização, terrenos, assessorias e outros)

⁶ O investimento de estrutura inclui investimento comuns às duas atividades

Investimento
Em 2020 o investimento ascendeu a 18,492 milhões de euros, que corresponde a 97% do valor previsto para 2020.



Investimento realizado por atividade
(acumulado)



5. ANÁLISE DE GASTOS OPERACIONAIS E GASTOS COM PESSOAL

4º trimestre 2020

Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal		1º T			2º T			3º T			4º T			Acumulado		
		Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	2020	Per. Hom.	Orçam.
Cumprimento do GO/VN (1)/(5)	%	77,4%	82,7%	77,4%	76,0%	85,3%	76,0%	77,0%	97,8%	82,0%	80,3%	87,5%	69,8%	77,6%	88,9%	76,6%
Gastos Operacionais GO (1)=(2)+(3)+(4)	Eur	2 739 461	2 756 324	2 739 461	3 013 813	3 190 336	3 013 813	3 690 556	4 260 305	4 054 140	3 072 197	3 131 047	2 735 225	12 516 026	13 338 012	12 542 639
(2) CMVMC	Eur	99 756	142 413	99 756	253 818	168 833	253 818	462 277	174 674	441 589	281 748	192 833	239 502	1 097 598	678 754	1 034 664
(3) FSE	Eur	1 861 071	1 847 594	1 861 071	2 017 344	2 338 936	2 017 344	2 460 338	3 357 848	2 794 077	2 246 814	2 377 319	1 734 981	8 585 567	9 921 697	8 407 473
(4) Gastos com Pessoal DR	Eur	778 634	766 317	778 634	742 650	682 567	742 650	767 941	727 782	818 474	543 636	560 896	760 742	2 832 861	2 737 561	3 100 501
Volume de Negócios VN (5)=(6)+(7)	Eur	3 539 146	3 334 382	3 539 146	3 966 715	3 739 498	3 966 715	4 790 515	4 355 651	4 946 669	3 827 041	3 578 107	3 920 149	16 123 418	15 007 638	16 372 679
(6) Vendas	Eur	2 623 517	2 503 008	2 623 517	2 923 180	2 837 796	2 923 180	3 416 896	3 283 482	3 464 422	2 653 576	2 667 149	2 716 484	11 617 170	11 291 434	11 727 604
(7) Prestações de Serviços	Eur	915 629	831 374	915 629	1 043 535	901 703	1 043 535	1 373 619	1 072 169	1 482 247	1 173 465	910 958	1 203 665	4 506 248	3 716 204	4 645 075
Encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel	Eur	106 598	106 883	106 598	96 340	115 446	96 340	4 790 516	4 355 652	4 946 670	3 827 042	3 578 107	3 920 150	447 316	507 316	478 452
Deslocações e estadas e alojamento	Eur	5 300	2 809	5 300	2 517	3 966	2 517	2 814	1 896	6 867	3 994	5 812	4 895	14 625	14 483	19 579
Ajudas de custo	Eur	668	609	668	0	242	0	0	188	2 621	670	698	1 097	1 338	1 737	4 386
Gastos com frota	Eur	100 629	103 465	100 629	93 823	111 239	93 823	114 746	113 181	146 412	122 154	163 211	113 622	431 353	491 096	454 486
Nº de viaturas	Nº	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58	58
Contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	Eur	800	10 803	800	0	-2 828	0	2 100	0	5 133	126 876	169 779	119 671	2 900	7 975	5 933
Gastos com Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)	Eur	778 634	766 317	778 634	742 650	682 567	742 650	767 941	727 782	818 474	543 636	560 896	760 742	2 832 861	2 737 561	3 100 501
(9) Indemnizações	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(10) Valorizações remuneratórias	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nº total RH (O.S.+ Dirigentes+ Trabalhadores) (11)=(13)+(14)+(15)	Nº	137	132	137	134	129	134	134	130	134	135	140	149	135	140	149
Nº total RH sem O.S. (Dirigentes+ Trab.+ T.Temporários) (12)=(14)+(15)+(16)	Nº	128	123	128	125	120	125	125	121	125	126	131	140	126	131	140
(13) Nº de Órgãos Sociais (O.S.)	Nº	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
(14) Nº de Dirigentes sem O.S.	Nº	6	6	6	6	6	6	6	6	6	5	6	6	5	6	6
(15) Nº de Trabalhadores sem O.S. e sem Dirigentes	Nº	122	117	122	119	114	119	119	115	119	121	125	134	121	125	134



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2020

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 quarto trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2020", 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2020;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2020, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 157º do Decreto-Lei n.º 84/2019;

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 NUPC 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 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 159º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020;
 - 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2020, 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2020, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e ao período homólogo encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2020".

5.2 Como se prevê no nº2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019, 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 77 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 79 dias, o que se verificou, encontrando-se assim em cumprimento.

5.3 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos pelo Decreto-Lei n.º 84/2019, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento e ao plano de contratação de colaboradores. No que respeita à manutenção dos gastos com pessoal, o mesmo não se verificou comparativamente ao período homólogo, devido às contratações de novos colaboradores conforme aprovado no Plano de Atividades e Orçamento de 2020, concluído assim que a Entidade não se encontra em incumprimento.

5.4 No que respeita ao referido no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade encontra-se em cumprimento quanto à diminuição do rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios face ao período homólogo e quanto à diminuição dos encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel, bem como à manutenção do conjunto dos encargos com estudos, pareceres, projetos e consultorias.



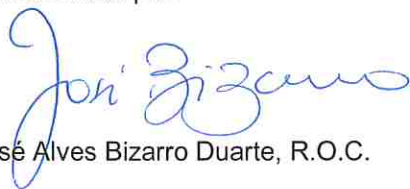
5.5 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, a Entidade encontra-se a cumprir no exercício de 2020 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.6 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.

15 de outubro de 2021

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.