

# Relatório de execução orçamental

AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A.

1º trimestre 2020

1. Demonstração de Resultados
2. Indicadores Económico-Financeiros
3. Indicadores Comerciais
4. Investimentos
5. Análise de Gastos Operacionais e Gastos com Pessoal

## I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

1º 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        | 0        | 0        | 0        | 2 623 517        | 2 503 008 ▲        | 2 623 517 ■        |
| Prestação de Serviços: Saneamento        | Eur        | 915 629          | 0        | 0        | 0        | 915 629          | 831 374 ▲          | 915 629 ■          |
| Rend. Construção (IFRIC 12)              | Eur        | 4 458 279        | 0        | 0        | 0        | 4 458 279        | 5 878 644 ▼        | 4 458 279 ■        |
| Desvio de recuperação de gastos          | Eur        | -234 204         | 0        | 0        | 0        | -234 204         | 44 840 ▼           | -234 204 ■         |
| <b>Volume de Negócios</b>                | <b>Eur</b> | <b>7 763 220</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>7 763 220</b> | <b>9 257 866 ▼</b> | <b>7 763 220 ■</b> |
| Custo das vendas/variação inventários    | Eur        | 99 756           | 0        | 0        | 0        | 99 756           | 142 413 ▼          | 99 756 ■           |
| Gastos Construção (IFRIC 12)             | Eur        | 4 458 279        | 0        | 0        | 0        | 4 458 279        | 5 878 644 ▼        | 4 458 279 ■        |
| <b>Margem Bruta</b>                      | <b>Eur</b> | <b>3 205 186</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>3 205 186</b> | <b>3 236 809 ▼</b> | <b>3 205 186 ■</b> |
| Fornecimentos e serviços externos        | Eur        | 1 861 071        | 0        | 0        | 0        | 1 861 071        | 1 847 594 ▲        | 1 806 940 ▲        |
| Gastos com pessoal                       | Eur        | 778 634          | 0        | 0        | 0        | 778 634          | 766 317 ▲          | 778 634 ■          |
| Amortizações                             | Eur        | 1 017 574        | 0        | 0        | 0        | 1 017 574        | 954 433 ▲          | 1 069 514 ▼        |
| Subsídios ao Investimento                | Eur        | 663 497          | 0        | 0        | 0        | 663 497          | 571 359 ▲          | 655 502 ▲          |
| Outros Gastos e Perdas Operacionais      | Eur        | 18 997           | 0        | 0        | 0        | 18 997           | 18 676 ▲           | 18 997 ■           |
| Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais | Eur        | 87 813           | 0        | 0        | 0        | 87 813           | 46 340 ▲           | 95 808 ▼           |
| <b>Resultados Operacionais</b>           | <b>Eur</b> | <b>280 219</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>280 219</b>   | <b>267 488 ▲</b>   | <b>282 411 ▼</b>   |
| Gastos Financeiros                       | Eur        | 166 340          | 0        | 0        | 0        | 166 340          | 182 820 ▼          | 168 531 ▼          |
| Rendimentos Financeiros                  | Eur        | 71 152           | 0        | 0        | 0        | 71 152           | 66 289 ▲           | 71 152 ■           |
| <b>Resultados Financeiros</b>            | <b>Eur</b> | <b>-95 188</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>-95 188</b>   | <b>-116 531 ▲</b>  | <b>-97 379 ▲</b>   |
| <b>Resultados Antes de imposto</b>       | <b>Eur</b> | <b>185 031</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>185 031</b>   | <b>150 956 ▲</b>   | <b>185 031 ■</b>   |
| Imposto sobre o Rendimento               | Eur        | -45 126          | 0        | 0        | 0        | -45 126          | -36 278 ▼          | -45 126 ■          |
| <b>Resultado Líquido do Exercício</b>    | <b>Eur</b> | <b>139 905</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>139 905</b>   | <b>114 678 ▲</b>   | <b>139 905 ■</b>   |

### Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido no 1º trimestre foi de 139 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 7,763 milhões de euros, que inclui 4,458 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 234 mil euros (negativos) de desvio de recuperação de gastos.

Verifica-se um aumento comparativamente com o homólogo em resultado do arranque de novas infraestruturas de saneamento.

### Gastos Operacionais

Os gastos operacionais ascenderam, no 1º trimestre, a 8,234 milhões de euros, dos quais 4,458 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IFRIC 12).

O custo das vendas/variação dos inventários ascendeu a 99 mil euros, apresentando uma redução de 43 mil euros relativamente ao período homólogo.

Os fornecimentos e serviços externos, com um valor de 1,861 milhões de euros, ficam abaixo do verificado no período homólogo em 14 mil euros.

| Indicadores de Resultados   |     | Valor Trimestre |       |       |       | Acumulado |           |           |
|---|-----|-----------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|
|   |     | 1º T            | 2º T  | 3º T  | 4º T  | 2020      | Per. Hom. | Orçam.    |
| EBITDA - <i>Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</i>          | Eur | 634 296         | 0     | 0     | 0     | 634 296   | 650 562 ▼ | 696 422 ▼ |
| EBIT Ajustado - <i>Earnings Before Interest and Taxes</i>                 | Eur | 514 424         | 0     | 0     | 0     | 514 424   | 222 648 ▲ | 516 615 ▼ |
| EBITDA Ajustado - <i>Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</i> | Eur | 868 500         | 0     | 0     | 0     | 868 500   | 605 722 ▲ | 930 627 ▼ |
| Margem EBITDA Ajustado  | %   | 24,54%          | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 24,54%    | 18,17% ▲  | 26,30% ▼  |
| Gastos Operacionais/EBITDA Ajustado                                       | %   | 434,78%         | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 434,78%   | 615,70% ▼ | 405,52% ▲ |

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. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

1º trimestre 2020

| Demonstração da Posição Financeira                         |     | Valor Trimestre |      |      |      | Acumulado   |               |               |
|--|-----|-----------------|------|------|------|-------------|---------------|---------------|
|  |     | 1º T            | 2º T | 3º T | 4º T | 2020        | dez/19        | Orçam.        |
| <b>Ativos não correntes</b>                                | Eur | 141 423 638     | 0    | 0    | 0    | 141 423 638 | 137 773 503 ▲ | 141 402 775 ▲ |
| Ativo intangível   | Eur | 137 045 288     | 0    | 0    | 0    | 137 045 288 | 133 176 172 ▲ | 137 045 288 ▬ |
| Desvios de recuperação gastos                              | Eur | 845 630         | 0    | 0    | 0    | 845 630     | 1 079 835 ▼   | 845 630 ▬     |
| Outros ativos não correntes                                | Eur | 3 532 721       | 0    | 0    | 0    | 3 532 721   | 3 517 497 ▲   | 3 511 858 ▲   |
| <b>Ativos correntes</b>                                    | Eur | 18 382 778      | 0    | 0    | 0    | 18 382 778  | 17 037 934 ▲  | 18 376 203 ▲  |
| Clientes   | Eur | 6 602 903       | 0    | 0    | 0    | 6 602 903   | 5 999 887 ▲   | 6 602 903 ▬   |
| Activos financ. ao justo valor at. de outro rend. Integral | Eur | 4 639 028       | 0    | 0    | 0    | 4 639 028   | 4 661 565 ▼   | 4 639 028 ▬   |
| Disponibilidades   | Eur | 1 003 858       | 0    | 0    | 0    | 1 003 858   | 1 161 851 ▼   | 1 003 858 ▬   |
| Outros ativos correntes                                    | Eur | 6 136 990       | 0    | 0    | 0    | 6 136 990   | 5 214 631 ▲   | 6 130 415 ▲   |
| <b>Ativo total</b>   | Eur | 159 806 416     | 0    | 0    | 0    | 159 806 416 | 154 811 437 ▲ | 159 778 979 ▲ |
| Capital Social   | Eur | 7 841 500       | 0    | 0    | 0    | 7 841 500   | 7 841 500 ▬   | 7 841 500 ▬   |
| Resultados transitados e reservas                          | Eur | 873 405         | 0    | 0    | 0    | 873 405     | 393 498 ▲     | 873 405 ▬     |
| Resultado líquido  | Eur | 139 905         | 0    | 0    | 0    | 139 905     | 479 907 ▼     | 139 905 ▬     |
| <b>Capital Próprio</b>                                     | Eur | 8 854 810       | 0    | 0    | 0    | 8 854 810   | 8 714 905 ▲   | 8 854 810 ▬   |
| <b>Passivos não Correntes</b>                              | Eur | 130 723 963     | 0    | 0    | 0    | 130 723 963 | 127 938 610 ▲ | 130 697 597 ▲ |
| Financiamentos obtidos                                     | Eur | 48 408 818      | 0    | 0    | 0    | 48 408 818  | 48 636 091 ▼  | 48 408 818 ▬  |
| Subsídios ao investimento                                  | Eur | 71 082 284      | 0    | 0    | 0    | 71 082 284  | 68 580 003 ▲  | 71 082 284 ▬  |
| Acrés. Custos Investim. Contratual                         | Eur | 8 470 950       | 0    | 0    | 0    | 8 470 950   | 8 042 539 ▲   | 8 470 950 ▬   |
| Desvios de recuperação gastos                              | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0           | 0 ▬           | 0 ▬           |
| Outros passivos não correntes                              | Eur | 2 761 910       | 0    | 0    | 0    | 2 761 910   | 2 679 976 ▲   | 2 735 544 ▲   |
| <b>Passivos Correntes</b>                                  | Eur | 20 227 643      | 0    | 0    | 0    | 20 227 643  | 18 157 922 ▲  | 20 226 571 ▲  |
| Financiamentos obtidos                                     | Eur | 8 727 947       | 0    | 0    | 0    | 8 727 947   | 6 454 545 ▲   | 8 727 947 ▬   |
| Fornecedores   | Eur | 6 406 384       | 0    | 0    | 0    | 6 406 384   | 7 284 508 ▼   | 6 406 384 ▬   |
| Outros passivos correntes                                  | Eur | 5 093 312       | 0    | 0    | 0    | 5 093 312   | 4 418 869 ▲   | 5 092 240 ▲   |
| <b>Passivo total</b>                                       | Eur | 150 951 606     | 0    | 0    | 0    | 150 951 606 | 146 096 532 ▲ | 150 924 168 ▲ |
| <b>Total Passivo + Capital Próprio</b>                     |     | 159 806 416     | 0    | 0    | 0    | 159 806 416 | 154 811 437 ▲ | 159 778 979 ▲ |

0

| 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      | 0     | 0     | 0     | 67 907 856 | 65 405 683 ▲ | 67 881 490 ▲ |
| Autonomia Financeira                                  | %   | 5,5%            | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%  | 5,5%       | 5,6% ▼       | 5,5% ▼       |
| Liquidez Geral  | %   | 106%            | 0%    | 0%    | 0%    | 106%       | 106% ▼       | 106% ▼       |
| Solvabilidade   | %   | 6%              | 0%    | 0%    | 0%    | 6%         | 6% ▼         | 6% ▼         |
| Fundo de Maneio                                       | Eur | -1 844 865      | 0     | 0     | 0     | -1 844 865 | -1 119 989 ▼ | -1 850 368 ▲ |
| ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue <sup>1</sup> | %   | 0,76%           | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,76%      | 0,34% ▲      | 0,76% ▼      |
| ROE - Rentabilidade do Capital Próprio <sup>1</sup>   | %   | 1,58%           | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,58%      | 5,51% ▼      | 1,58% ▬      |
| ROA - Rentabilidade dos Ativos <sup>1</sup>           | %   | 0,09%           | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,09%      | 0,31% ▼      | 0,09% ▼      |

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

Os gastos com pessoal ascendem a 778 mil euros, mais 12 mil euros que no período homólogo (devido ao aumento do número médio de trabalhadores).

As amortizações com o valor de 1,018 milhões de euros foram superiores aos valores registados em 2019, em 63 mil euros, resultado do aumento de caudais comparativamente com o período homólogo.

Os outros gastos e perdas, com um valor arredondado de 19 mil euros, apresentam um valor ligeiramente abaixo do verificado no período homólogo.

### Resultado Financeiro

O resultado financeiro de 95 mil euros (negativo) apresenta uma melhoria de 21 mil euros em comparação com o registado no período homólogo em resultado da redução do custo médio de financiamento bem como do endividamento médio no período em análise.

### Posição Financeira

O ativo total atinge os 159,806 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 137,045 milhões de euros.

O Desvio de Recuperação de Gastos acumulado (deficitário) é de 845 mil euros, tendo-se verificado uma recuperação comparativamente com dezembro de 2019.

A dívida de clientes corrente apresenta um valor ligeiramente acima do verificado no final de 2019. É expectável que o valor venha a reduzir substancialmente em resultado da cedência de Acordos de Regularização de Dívida celebrados ao abrigo do DL 5/2019.

| Financiamento         |     | Valor Trimestre |      |      |      | Acumulado  |              |              |
|-----------------------|-----|-----------------|------|------|------|------------|--------------|--------------|
|                       |     | 1º T            | 2º T | 3º T | 4º T | 2020       | dez/19       | Orçam.       |
| Empréstimos           | Eur | 57 136 765      | 0    | 0    | 0    | 57 136 765 | 55 090 636 ▲ | 57 136 765 ▬ |
| Médio e Longo Prazo   | Eur | 48 408 818      | 0    | 0    | 0    | 48 408 818 | 48 636 091 ▲ | 48 408 818 ▬ |
| BEI                   | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0          | 0 ▬          | 0 ▬          |
| Banca Comercial       | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0          | 0 ▬          | 0 ▬          |
| Empresa Mãe           | Eur | 48 408 818      | 0    | 0    | 0    | 48 408 818 | 48 636 091 ▼ | 48 408 818 ▬ |
| Outros                | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0          | 0 ▬          | 0 ▬          |
| Curto Prazo           | Eur | 8 727 947       | 0    | 0    | 0    | 8 727 947  | 6 454 545 ▲  | 8 727 947 ▬  |
| 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       | 0    | 0    | 0    | 8 454 545  | 6 454 545 ▲  | 8 454 545 ▬  |
| Descobertos bancários | Eur | 273 402         | 0    | 0    | 0    | 273 402    | 0 ▲          | 273 402 ▬    |
| Outros                | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0          | 0 ▬          | 0 ▬          |

### Dívida Financeira

O endividamento ascendeu a 57,137 milhões de euros, valor superior ao verificado em 2019. Neste trimestre foi necessário recorrer a empréstimos, no valor de 2,046 milhões de euros, justificado parcialmente pelo aumento da dívida de clientes e pela necessidade de financiamento para garantia da componente nacional do investimento realizado, que ascendeu a 4,458 milhões de euros no 1º trimestre de 2020.

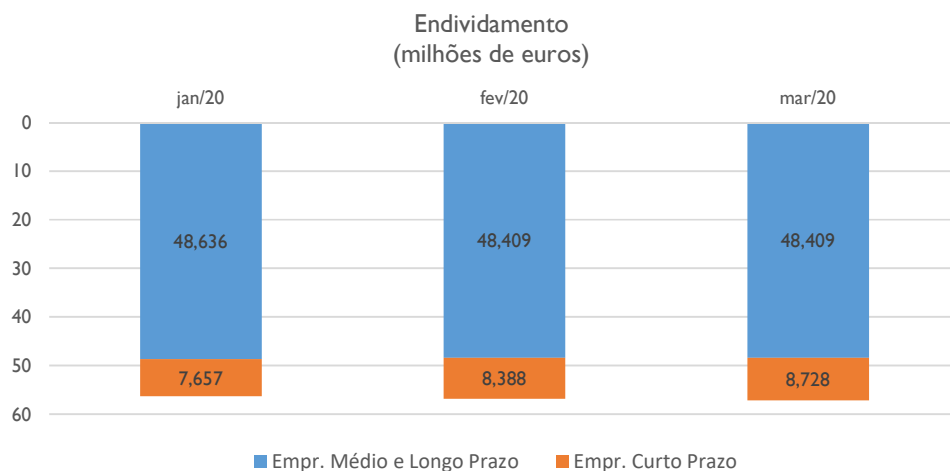
A dívida financeira é normalmente constituída por suprimentos e acordos de tesouraria da accionista AdP SGPS, acontecendo esporadicamente a utilização de descobertos bancários.

| Indicadores de Financiamento      |      | Valor Trimestre |      |      |      | Acumulado  |              |              |
|-----------------------------------|------|-----------------|------|------|------|------------|--------------|--------------|
|                                   |      | 1º T            | 2º T | 3º T | 4º T | 2020       | dez/19       | Orçam.       |
| Dívida Financeira                 | Eur  | 57 136 765      | 0    | 0    | 0    | 57 136 765 | 55 090 636 ▲ | 57 136 765 ▬ |
| Debt to equity                    | %    | 6,45            | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6,45       | 6,32 ▲       | 6,45 ▬       |
| Net Debt - Endividamento líquido  | Eur  | 56 132 908      | 0    | 0    | 0    | 56 132 908 | 53 928 785 ▲ | 56 132 908 ▬ |
| Net Debt to EBITDA <sup>1</sup>   | n.º  | 64,63           | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 64,63      | 89,03 ▼      | 60,32 ▲      |
| PMR - Prazo Médio de Recebimentos | dias | 168             | 0    | 0    | 0    | 168        | 162 ▲        | 168 ▬        |
| PMP - Prazo Médio de Pagamentos   | dias | 90              | 0    | 0    | 0    | 90         | 93 ▼         | 90 ▬         |

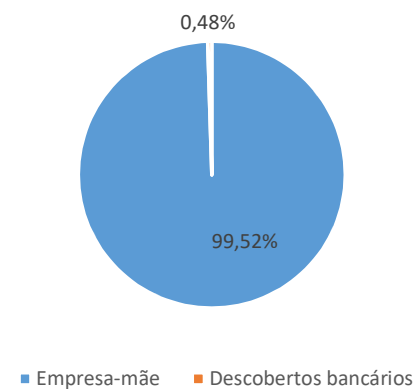
### Net Debt - Endividamento líquido

O endividamento líquido no final do 1º trimestre ascendeu a 56,133 milhões de euros.

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



### Tipos de financiamento (%)



### 3. INDICADORES COMERCIAIS

1º trimestre 2020

| Atividade Comercial                   |     | Valor Trimestre |      |      |      | Acumulado  |              |              |
|---------------------------------------|-----|-----------------|------|------|------|------------|--------------|--------------|
|                                       |     | 1º T            | 2º T | 3º T | 4º T | 2020       | Per. Hom.    | Orçam.       |
| <b>Volume de atividade (faturado)</b> | m3  | 5 466 233       | 0    | 0    | 0    | 5 466 233  | 5 045 562 ▲  | 5 466 233 ▬  |
| Volume de atividade - abastecimento   | m3  | 4 162 429       | 0    | 0    | 0    | 4 162 429  | 3 874 987 ▲  | 4 162 429 ▬  |
| Volume de atividade - saneamento      | m3  | 1 303 804       | 0    | 0    | 0    | 1 303 804  | 1 170 575 ▲  | 1 303 804 ▬  |
| <b>Volume de Negócios<sup>2</sup></b> | Eur | 3 539 146       | 0    | 0    | 0    | 3 539 146  | 3 334 382 ▲  | 3 539 146 ▬  |
| Volume negócios - abastecimento       | Eur | 2 623 517       | 0    | 0    | 0    | 2 623 517  | 2 503 008 ▲  | 2 623 517 ▬  |
| Volume negócios - saneamento          | Eur | 915 629         | 0    | 0    | 0    | 915 629    | 831 374 ▲    | 915 629 ▬    |
| <b>Dívidas de Utilizadores</b>        |     |                 |      |      |      |            |              |              |
| Dívida total de clientes <sup>3</sup> | Eur | 11 241 931      | 0    | 0    | 0    | 11 241 931 | 10 655 599 ▲ | 11 241 931 ▬ |
| Juros de clientes                     | Eur | 354 302         | 0    | 0    | 0    | 354 302    | 0            | 354 302 ▬    |
| Acordos de pagamento                  | Eur | 5 224 328       | 0    | 0    | 0    | 5 224 328  | 6 314 792 ▼  | 5 224 328 ▬  |
| Injunções                             | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0          | 0            | 0 ▬          |
| Dívida vencida de clientes            | Eur | 2 585 064       | 0    | 0    | 0    | 2 585 064  | 1 849 533 ▲  | 2 585 064 ▬  |
| Acréscimo de Rendimentos              | Eur | 890 426         | 0    | 0    | 0    | 890 426    | 869 705 ▲    | 890 426 ▬    |

<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 | 2020      | Per. Hom.   | Orçam.      |
| <b>Total de água faturada</b>    | m3 | 4 162 429       | 0    | 0    | 0    | 4 162 429 | 3 874 987 ▲ | 4 162 429 ▬ |
| Município de Alcácer do Sal      | m3 | 332 730         | 0    | 0    | 0    | 332 730   | 289 299 ▲   | 332 730 ▬   |
| Município de Aljustrel           | m3 | 275 445         | 0    | 0    | 0    | 275 445   | 241 124 ▲   | 275 445 ▬   |
| Município de Almodôvar           | m3 | 84 710          | 0    | 0    | 0    | 84 710    | 80 807 ▲    | 84 710 ▬    |
| Município de Alvíto              | m3 | 45 208          | 0    | 0    | 0    | 45 208    | 47 622 ▼    | 45 208 ▬    |
| Município de Arraiolos           | m3 | 93 555          | 0    | 0    | 0    | 93 555    | 77 337 ▲    | 93 555 ▬    |
| Município de Barrancos           | m3 | 21 951          | 0    | 0    | 0    | 21 951    | 27 578 ▼    | 21 951 ▬    |
| Município de Castro Verde        | m3 | 118 335         | 0    | 0    | 0    | 118 335   | 126 521 ▼   | 118 335 ▬   |
| Município de Cuba                | m3 | 114 688         | 0    | 0    | 0    | 114 688   | 109 277 ▲   | 114 688 ▬   |
| EMAS                             | m3 | 564 642         | 0    | 0    | 0    | 564 642   | 599 055 ▼   | 564 642 ▬   |
| Município de Grândola            | m3 | 233 509         | 0    | 0    | 0    | 233 509   | 210 392 ▲   | 233 509 ▬   |
| Município de Mértola             | m3 | 98 729          | 0    | 0    | 0    | 98 729    | 88 940 ▲    | 98 729 ▬    |
| Município de Montemor-o-Novo     | m3 | 139 492         | 0    | 0    | 0    | 139 492   | 134 704 ▲   | 139 492 ▬   |
| Município de Moura               | m3 | 334 901         | 0    | 0    | 0    | 334 901   | 342 536 ▼   | 334 901 ▬   |
| Município de Odemira             | m3 | 456 570         | 0    | 0    | 0    | 456 570   | 395 542 ▲   | 456 570 ▬   |
| Município de Ourique             | m3 | 65 017          | 0    | 0    | 0    | 65 017    | 71 756 ▼    | 65 017 ▬    |
| Município de Santiago do Cacém   | m3 | 358 668         | 0    | 0    | 0    | 358 668   | 307 620 ▲   | 358 668 ▬   |
| Município de Serpa               | m3 | 296 437         | 0    | 0    | 0    | 296 437   | 276 467 ▲   | 296 437 ▬   |
| Município de Vendas Novas        | m3 | 247 313         | 0    | 0    | 0    | 247 313   | 251 167 ▼   | 247 313 ▬   |
| Município de Viana do Alentejo   | m3 | 105 783         | 0    | 0    | 0    | 105 783   | 98 700 ▲    | 105 783 ▬   |
| Município de Vidigueira          | m3 | 109 041         | 0    | 0    | 0    | 109 041   | 98 543 ▲    | 109 041 ▬   |
| Águas de Vale do Tejo            | m3 | 65 705          | 0    | 0    | 0    | 65 705    | 67 369 ▼    | 65 705 ▬    |

#### Volume de Negócios: Abastecimento

O volume de negócios da atividade de abastecimento totalizou 2,624 milhões de euros, relativos a 4,162 milhões de m<sup>3</sup> de água faturada aos clientes.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 287 mil m<sup>3</sup> de água faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 7,42% da atividade.

#### Volume de Negócios: Saneamento

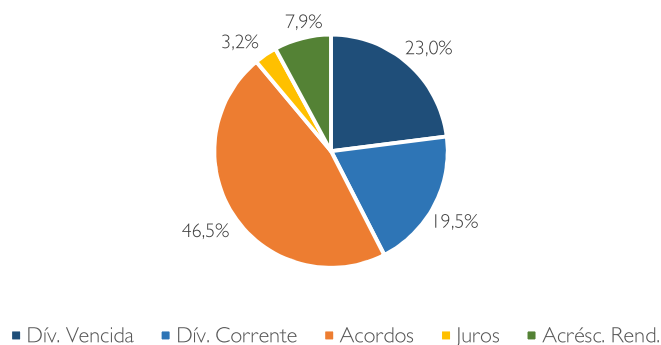
O Volume de negócios da atividade de saneamento totalizou 0,916 milhões de euros, relativos a 1,304 milhões de m<sup>3</sup> de caudal faturado.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 133 mil m<sup>3</sup> de água residual faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 11,4% da atividade em resultado do início de faturação de novas infraestruturas.

| FATURAÇÃO: Saneamento               |    | Valor Trimestre |      |      |      | Acumulado |             |             |
|-------------------------------------|----|-----------------|------|------|------|-----------|-------------|-------------|
|                                     |    | 1º T            | 2º T | 3º T | 4º T | 2020      | Per. Hom.   | Orçam.      |
| <b>Total de efluentes faturados</b> | m3 | 1 303 804       | 0    | 0    | 0    | 1 303 804 | 1 170 575 ▲ | 1 303 804 ▬ |
| Município de Alcácer do Sal         |    | 127 458         | 0    | 0    | 0    | 127 458   | 114 657 ▲   | 127 458 ▬   |
| Município de Aljustrel              |    | 140 918         | 0    | 0    | 0    | 140 918   | 122 931 ▲   | 140 918 ▬   |
| Município de Almodôvar              |    | 36 169          | 0    | 0    | 0    | 36 169    | 34 661 ▲    | 36 169 ▬    |
| Município de Alvíto                 |    | 24 208          | 0    | 0    | 0    | 24 208    | 25 565 ▼    | 24 208 ▬    |
| Município de Arraiolos              |    | 50 481          | 0    | 0    | 0    | 50 481    | 28 142 ▲    | 50 481 ▬    |
| Município de Barrancos              |    | 11 853          | 0    | 0    | 0    | 11 853    | 14 893 ▼    | 11 853 ▬    |
| Município de Castro Verde           |    | 50 670          | 0    | 0    | 0    | 50 670    | 52 428 ▼    | 50 670 ▬    |
| Município de Cuba                   |    | 4 853           | 0    | 0    | 0    | 4 853     | 3 707 ▲     | 4 853 ▬     |
| EMAS                                |    | 50 704          | 0    | 0    | 0    | 50 704    | 52 054 ▼    | 50 704 ▬    |
| Município de Grândola               |    | 42 237          | 0    | 0    | 0    | 42 237    | 31 733 ▲    | 42 237 ▬    |
| Município de Mértola                |    | 26 656          | 0    | 0    | 0    | 26 656    | 27 157 ▼    | 26 656 ▬    |
| Município de Montemor-o-Novo        |    | 4 472           | 0    | 0    | 0    | 4 472     | 3 880 ▲     | 4 472 ▬     |
| Município de Moura                  |    | 77 918          | 0    | 0    | 0    | 77 918    | 82 046 ▼    | 77 918 ▬    |
| Município de Odemira                |    | 114 329         | 0    | 0    | 0    | 114 329   | 98 136 ▲    | 114 329 ▬   |
| Município de Ourique                |    | 15 977          | 0    | 0    | 0    | 15 977    | 17 099 ▼    | 15 977 ▬    |
| Município de Santiago do Cacém      |    | 145 647         | 0    | 0    | 0    | 145 647   | 123 671 ▲   | 145 647 ▬   |
| Município de Serpa                  |    | 153 875         | 0    | 0    | 0    | 153 875   | 143 476 ▲   | 153 875 ▬   |
| Município de Vendas Novas           |    | 132 100         | 0    | 0    | 0    | 132 100   | 134 005 ▼   | 132 100 ▬   |
| Município de Viana do Alentejo      |    | 43 435          | 0    | 0    | 0    | 43 435    | 15 263 ▲    | 43 435 ▬    |
| Município de Vidigueira             |    | 49 844          | 0    | 0    | 0    | 49 844    | 45 071 ▲    | 49 844 ▬    |

| Dívidas de Utilizadores |     | 2020       |              |               |           |         |              |           |
|-------------------------|-----|------------|--------------|---------------|-----------|---------|--------------|-----------|
|                         |     | Dív. Total | Dív. Vencida | Dív. Corrente | Acordos   | Juros   | Acréc. Rend. | Injunções |
| Dívida Total            | Eur | 11 241 931 | 2 585 064    | 2 187 811     | 5 224 328 | 354 302 | 890 426      | 0         |

Dívida Total Líquida (por item)



Dívida de Utilizadores

A dívida líquida dos utilizadores do sistema ascende a 11,242 milhões de euros, dos quais 2,585 milhões de euros correspondem a dívida vencida.

Da dívida total, 5,224 milhões de euros são acordos de pagamento, o que corresponde a 46,5% desse valor, prevendo-se a cedência destes a uma entidade financeira durante o corrente ano.

O valor registado em acréscimo de rendimentos corresponde aos volumes do mês de março que serão faturados em abril.

#### 4. INVESTIMENTOS

1º trimestre 2020

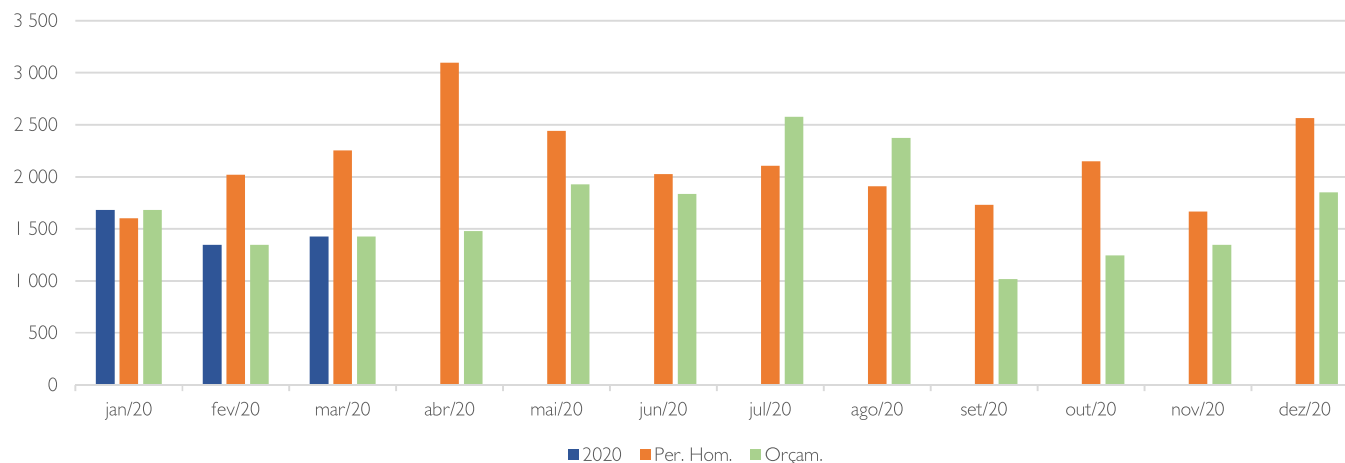
| Investimento                             |     | Valor Trimestre |      |      |      | Acumulado |             |             |
|--|-----|-----------------|------|------|------|-----------|-------------|-------------|
|  |     | 1º T            | 2º T | 3º T | 4º T | 2020      | Per. Hom.   | Orçam.      |
| Investimento                             | Eur | 4 458 279       | 0    | 0    | 0    | 4 458 279 | 5 878 644 ▼ | 4 458 279 ▬ |
| Investimento em Empreitadas <sup>5</sup> | Eur | 4 381 561       | 0    | 0    | 0    | 4 381 561 | 5 698 433 ▼ | 4 381 561 ▬ |
| Abastecimento                            | Eur | 3 888 735       | 0    | 0    | 0    | 3 888 735 | 4 606 072 ▼ | 3 888 735 ▬ |
| Saneamento                               | Eur | 492 826         | 0    | 0    | 0    | 492 826   | 1 092 361 ▼ | 492 826 ▬   |
| Estrutura <sup>6</sup>                   | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0         | 0 ▬         | 0 ▬         |
| Investimento direto em Infra estruturas  | Eur | 76 718          | 0    | 0    | 0    | 76 718    | 180 211 ▼   | 76 718 ▬    |
| Abastecimento                            | Eur | 58 932          | 0    | 0    | 0    | 58 932    | 169 567 ▼   | 58 932 ▬    |
| Saneamento                               | Eur | 17 786          | 0    | 0    | 0    | 17 786    | 10 644 ▲    | 17 786 ▬    |
| Estrutura <sup>6</sup>                   | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0         | 0 ▬         | 0 ▬         |
| Investimento em Património Integrado     | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0         | 0 ▬         | 0 ▬         |
| Abastecimento                            | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0         | 0 ▬         | 0 ▬         |
| Saneamento                               | Eur | 0               | 0    | 0    | 0    | 0         | 0 ▬         | 0 ▬         |
| Estrutura <sup>6</sup>                   | Eur | 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)

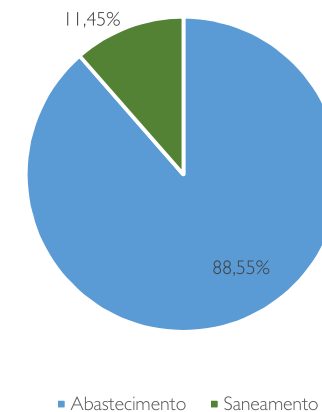
<sup>6</sup> O investimento de estrutura inclui investimento comuns às duas atividades

| Investimento  |
|---|
| <p>No 1º trimestre o investimento realizado ascendeu a 4,458 milhões de euros, que corresponde a 22% do valor anual previsto. Esta redução em relação ao período homólogo pode ser justificada pela decretação do estado de emergência devido à pandemia de Covid-19, que motivou algum atraso na execução das empreitadas.</p> <p>O Plano de Investimentos para 2020 prevê um valor global de investimento 20,107 milhões de euros (inclui capitalização de encargos).</p> |

Investimento acumulado  
(milhares de euros)



Investimento realizado por actividade  
(acumulado)





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

1º trimestre 2020

| Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal                     |     | 1º T      |           |           | Acumulado |           |           |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|   |     | Exec.     | Per. Hom. | Orçam.    | 2020      | Per. Hom. | Orçam.    |
| Cumprimento do GO/VN (1)/(5)  | %   | 77,40%    | 82,66%    | 75,88%    | 77,40%    | 82,66%    | 75,88%    |
| Gastos Operacionais GO (1)=(2)+(3)+(4)                                    | Eur | 2 739 461 | 2 756 324 | 2 685 330 | 2 739 461 | 2 756 324 | 2 685 330 |
| (2) CMVMC   | Eur | 99 756    | 142 413   | 99 756    | 99 756    | 142 413   | 99 756    |
| (3) FSE   | Eur | 1 861 071 | 1 847 594 | 1 806 940 | 1 861 071 | 1 847 594 | 1 806 940 |
| (4) Gastos com Pessoal DR   | Eur | 778 634   | 766 317   | 778 634   | 778 634   | 766 317   | 778 634   |
| Volume de Negócios VN (5)=(6)+(7)   | Eur | 3 539 146 | 3 334 382 | 3 539 146 | 3 539 146 | 3 334 382 | 3 539 146 |
| (6) Vendas  | Eur | 2 623 517 | 2 503 008 | 2 623 517 | 2 623 517 | 2 503 008 | 2 623 517 |
| (7) Prestações de Serviços  | Eur | 915 629   | 831 374   | 915 629   | 915 629   | 831 374   | 915 629   |
| Encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel   | Eur | 106 598   | 106 883   | 106 598   | 106 598   | 106 883   | 106 598   |
| Deslocações e estadas e alojamento  | Eur | 5 300     | 2 809     | 5 300     | 5 300     | 2 809     | 5 300     |
| Ajudas de custo   | Eur | 668       | 609       | 668       | 668       | 609       | 668       |
| Gastos com frota  | Eur | 100 629   | 103 465   | 100 629   | 100 629   | 103 465   | 100 629   |
| Nº de viaturas  | Nº  | 58        | 58        | 58        | 58        | 58        | 58        |
| Contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria                 | Eur | 800       | 10 803    | 800       | 800       | 10 803    | 800       |
| Gastos com Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)                            | Eur | 778 634   | 766 317   | 778 634   | 778 634   | 766 317   | 778 634   |
| (9) Indeminizações  | Eur | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| (10) Valorizações remuneratórias  | Eur | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Nº total RH (O.S.+Dirigentes+Trabalhadores) (11)=(13)+(14)+(15)           | Nº  | 137       | 132       | 137       | 137       | 132       | 137       |
| Nº total RH sem O.S. (Dirigentes+Trab.+T.Temporários) (12)=(14)+(15)+(16) | Nº  | 128       | 123       | 128       | 128       | 123       | 128       |
| (13) Nº de Órgãos Sociais (O.S.)  | Nº  | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         | 9         |
| (14) Nº de Dirigentes sem O.S.  | Nº  | 6         | 6         | 6         | 6         | 6         | 6         |
| (15) Nº de Trabalhadores em O.S. e sem Dirigentes                         | Nº  | 122       | 117       | 122       | 122       | 117       | 122       |



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

## **Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro 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 Águas Públicas do Alentejo, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao primeiro trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º 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 três meses findo em 31 de março de 2020;
  - 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 2020.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de três meses findo em 31 de março de 2020, no que se refere aos seguintes aspetos:
  - Deveres de informação previstos no n.º2 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](http://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 três meses findo em 31 de março 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 três meses findo em 31 de março 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 – 1º 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 90 dias, superior ao limite, e apresenta as dívidas aos seus fornecedores no seu site da internet. 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 inferior a 79 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento. Recomendamos que o PMP seja monitorizado de modo a que a Entidade se encontre em cumprimento a 31 de dezembro de 2020.

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. A entidade encontra-se ainda em cumprimento no que respeita ao plano de contratação de colaboradores.

5.4 No que respeita ao 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.

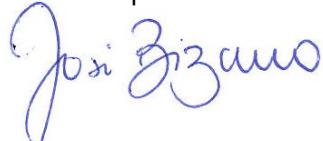
5.5 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2019, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra 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.

11 de dezembro de 2020

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.