

# Relatório de execução orçamental

AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A.

3º 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

3º 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	0	8 963 593	8 624 286 ▲	9 011 120 ▼
Prestação de Serviços: Saneamento	Eur	915 629	1 043 535	1 373 619	0	3 332 783	2 805 246 ▲	3 441 411 ▼
Rend. Construção (IFRIC 12)	Eur	4 458 279	5 238 148	3 701 705	0	13 398 132	19 189 722 ▼	14 752 930 ▼
Desvio de recuperação de gastos	Eur	-234 204	-161 032	-128 805	0	-524 041	633 001 ▼	-586 618 ▲
<b>Volume de Negócios</b>	Eur	<b>7 763 220</b>	<b>9 043 831</b>	<b>8 363 416</b>	<b>0</b>	<b>25 170 467</b>	<b>31 252 254 ▼</b>	<b>26 618 842 ▼</b>
Custo das vendas/variação inventários	Eur	99 756	253 818	462 277	0	815 851	485 921 ▲	795 163 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	Eur	4 458 279	5 238 148	3 701 705	0	13 398 132	19 189 722 ▼	14 752 930 ▼
<b>Margem Bruta</b>	Eur	<b>3 205 186</b>	<b>3 551 865</b>	<b>4 199 434</b>	<b>0</b>	<b>10 956 485</b>	<b>11 576 612 ▼</b>	<b>11 070 750 ▼</b>
Fornecimentos e serviços externos	Eur	1 861 071	2 017 344	2 460 338	0	6 338 753	7 544 378 ▼	6 672 492 ▼
Gastos com pessoal	Eur	778 634	742 650	767 941	0	2 289 225	2 176 665 ▲	2 339 759 ▼
Amortizações	Eur	1 017 574	1 265 217	1 599 195	0	3 881 986	3 421 658 ▲	3 762 865 ▲
Subsídios ao Investimento	Eur	663 497	768 537	1 011 636	0	2 443 671	2 036 934 ▲	2 446 812 ▼
Outros Gastos e Perdas Operacionais	Eur	18 997	19 104	34 282	0	72 383	61 295 ▲	74 416 ▼
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	Eur	87 813	84 179	20 143	0	192 134	139 284 ▲	207 177 ▼
<b>Resultados Operacionais</b>	Eur	<b>280 219</b>	<b>360 265</b>	<b>369 456</b>	<b>0</b>	<b>1 009 941</b>	<b>548 834 ▲</b>	<b>875 206 ▲</b>
Gastos Financeiros	Eur	166 340	207 118	180 174	0	553 631	534 724 ▲	531 094 ▲
Rendimentos Financeiros	Eur	71 152	22 245	-48 152	0	45 245	445 972 ▼	185 115 ▼
<b>Resultados Financeiros</b>	Eur	<b>-95 188</b>	<b>-184 873</b>	<b>-228 326</b>	<b>0</b>	<b>-508 386</b>	<b>-88 752 ▼</b>	<b>-345 979 ▼</b>
<b>Resultados Antes de imposto</b>	Eur	<b>185 031</b>	<b>175 393</b>	<b>141 131</b>	<b>0</b>	<b>501 555</b>	<b>460 081 ▲</b>	<b>529 228 ▼</b>
Imposto sobre o Rendimento	Eur	-45 126	-42 623	-4 246	0	-91 995	-110 396 ▲	-59 977 ▼
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	Eur	<b>139 905</b>	<b>132 770</b>	<b>136 885</b>	<b>0</b>	<b>409 560</b>	<b>349 685 ▲</b>	<b>469 251 ▼</b>

### Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido acumulado no 3º trimestre foi de 409,560 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 25,170 milhões de euros, que inclui 13,398 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 524,041 mil euros (*superavit*) de desvio de recuperação de gastos.

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

### Gastos Operacionais

Os gastos operacionais ascenderam, no 3º trimestre, a 26,796 milhões de euros, dos quais 13,398 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IFRIC 12).

O custo das vendas/variação dos inventários ascendeu a 815,851 mil euros, apresentando um aumento de 330 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 6,339 milhões de euros, ficam abaixo do verificado no período homólogo em 1,206 milhões de 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	856 945	957 016	0	2 448 257	1 933 558 ▲	2 191 260 ▲
EBIT Ajustado - <i>Earnings Before Interest and Taxes</i>	Eur	514 424	521 297	498 261	0	1 533 982	- 84 167 ▲	1 461 825 ▲
EBITDA Ajustado - <i>Earnings Before Interest, Taxes and D.</i>	Eur	868 500	1 017 977	1 085 821	0	2 972 298	1 300 557 ▲	2 777 878 ▲
Margem EBITDA Ajustado	%	24,54%	25,66%	22,67%	0,00%	24,17%	11,38% ▲	22,31% ▲
Gastos Operacionais/EBITDA Ajustado	%	434,78%	422,22%	490,32%	0,00%	450,77%	1052,62% ▼	491,19% ▼

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

3º 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	145 690 635	148 437 927	0	148 437 927	137 773 503 ▲	150 824 528 ▼
Ativo intangível	Eur	137 045 288	141 901 760	144 401 838	0	144 401 838	133 176 172 ▲	146 632 288 ▼
Desvios de recuperação gastos	Eur	845 630	684 598	555 793	0	555 793	1 079 835 ▼	493 216 ▲
Outros ativos não correntes	Eur	3 532 721	3 104 277	3 480 296	0	3 480 296	3 517 497 ▼	3 699 024 ▼
<b>Ativos correntes</b>	Eur	18 382 778	15 932 918	14 270 977	0	14 270 977	17 037 934 ▼	12 937 794 ▲
Clientes	Eur	6 602 903	6 324 347	7 326 971	0	7 326 971	5 999 887 ▲	7 915 838 ▼
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	0	1 139 788	1 161 851 ▼	1 105 000 ▲
Outros ativos correntes	Eur	6 136 990	6 258 772	5 804 218	0	5 804 218	5 214 631 ▲	3 916 956 ▲
<b>Ativo total</b>	Eur	159 806 416	161 623 553	162 708 905	0	162 708 905	154 811 437 ▲	163 762 322 ▼
Capital Social	Eur	7 841 500	7 841 500	8 459 365	0	8 459 365	7 841 500 ▲	7 841 500 ▲
Resultados transitados e reservas	Eur	873 405	538 812	538 812	0	538 812	393 498 ▲	538 812 ▬
Resultado líquido	Eur	139 905	272 675	409 560	0	409 560	479 907 ▼	469 251 ▼
<b>Capital Próprio</b>	Eur	8 854 810	8 652 987	9 407 737	0	9 407 737	8 714 905 ▲	8 849 562 ▲
<b>Passivos não Correntes</b>	Eur	130 723 963	133 661 176	135 738 246	0	135 738 246	127 938 610 ▲	137 898 457 ▼
Financiamentos obtidos	Eur	48 408 818	48 408 818	48 181 545	0	48 181 545	48 636 091 ▼	48 181 545 ▲
Subsídios ao investimento	Eur	71 082 284	73 709 549	75 258 701	0	75 258 701	68 580 003 ▲	77 170 214 ▼
Acrés. Custos Investim. Contratual	Eur	8 470 950	8 952 770	9 596 511	0	9 596 511	8 042 539 ▲	9 660 272 ▼
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	0	2 701 489	2 679 976 ▲	2 886 427 ▼
<b>Passivos Correntes</b>	Eur	20 227 643	19 309 390	17 562 922	0	17 562 922	18 157 922 ▼	17 014 302 ▲
Financiamentos obtidos	Eur	8 727 947	6 954 545	5 454 545	0	5 454 545	6 454 545 ▼	6 604 698 ▼
Fornecedores	Eur	6 406 384	6 702 259	6 343 766	0	6 343 766	7 284 508 ▼	5 226 193 ▲
Outros passivos correntes	Eur	5 093 312	5 652 586	5 764 610	0	5 764 610	4 418 869 ▲	5 183 411 ▲
<b>Passivo total</b>	Eur	150 951 606	152 970 566	153 301 168	0	153 301 168	146 096 532 ▲	154 912 759 ▼
<b>Total Passivo + Capital Próprio</b>		159 806 416	161 623 553	162 708 905	0	162 708 905	154 811 437 ▲	163 762 322 ▼

Os gastos com pessoal ascendem a 2,289 milhões de euros, mais 113 mil euros que no período homólogo (devido ao aumento do nº 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 3,881 milhões de euros foram superiores aos valores registados em 2019, em 460 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 553 mil euros (negativo) são ligeiramente superiores ao verificado no período homólogo em resultado do aumento do endividamento médio para garantia da componente nacional do investimento realizado.

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 calculo 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 162,708 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 144,402 milhões de euros.

O Desvio de Recuperação de Gastos acumulado (deficitário) é de 555,793 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 cadência 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	0	65 189 523	65 405 683 ▼	66 029 016 ▼
Autonomia Financeira	%	5,5%	5,4%	5,8%	0,0%	5,8%	5,6% ▲	5,4% ▲
Liquidez Geral	%	106%	106%	106%	0%	106%	106% ▲	106% ▲
Solvabilidade	%	6%	6%	6%	0%	6%	6% ▲	6% ▲
Fundo de Maneio	Eur	-1 844 865	-3 376 472	-3 291 945	0	-3 291 945	-1 119 989 ▼	-4 076 508 ▲
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue <sup>1</sup>	%	0,76%	0,79%	0,76%	0,00%	2,35%	-0,13% ▲	2,21% ▲
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio <sup>1</sup>	%	1,58%	3,15%	4,35%	0,00%	4,35%	5,51% ▼	5,30% ▼
ROA - Rentabilidade dos Ativos <sup>1</sup>	%	0,09%	0,17%	0,25%	0,00%	0,25%	0,31% ▼	0,29% ▼

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

Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	dez/19	Orçam.
Empréstimos	Eur	57 136 765	55 363 364	53 636 091	0	53 636 091	55 090 636 ▼	54 786 244 ▼
Médio e Longo Prazo	Eur	48 408 818	48 408 818	48 181 545	0	48 181 545	48 636 091 ▼	48 181 545 ▼
BEI	Eur	0	0	20 000 000	0	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	0	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	0	5 454 545	6 454 545 ▼	6 604 698 ▼
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	0	5 454 545	6 454 545 ▼	6 604 698 ▼
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	Orçam.
Dívida Financeira	Eur	57 136 765	55 363 364	53 636 091	0	53 636 091	55 090 636 ▼	54 786 244 ▼
Debt to equity	%	6,45	6,40	5,70	0,00	5,70	6,32 ▼	6,19 ▼
Net Debt - Endividamento líquido	Eur	56 132 908	54 075 653	52 496 302	0	52 496 302	53 928 785 ▼	53 681 244 ▼
Net Debt to EBITDA <sup>2</sup>	n.º	64,63	53,12	48,35	0,00	17,66	41,47 ▼	19,32 ▼
PMR - Prazo Médio de Recebimentos	dias	168	143	138	0	161	142 ▲	172 ▼
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	90	108	73	0	90	93 ▼	83 ▼

<sup>2</sup>Nos valores acumulados, as variáveis de resultados não estão anualizáveis.

**Dívida Financeira**

O endividamento ascendeu a 53 milhões de euros representando uma redução ao verificado no 2º trimestre de 2020. Esta redução foi possível pela cedência em setembro dos Acordos de Regularização de Dívida celebrados.

Com o acima referido foi possível garantir a a componente nacional do investimento realizado não havendo necessidade de aumentar o endividamento.

Em setembro foi efetuada a conversão de 20 milhões de euros de suprimentos da AdP num empréstimo ao Banco Europeu de Investimento (BEI), com custos financeiros mais baixos.

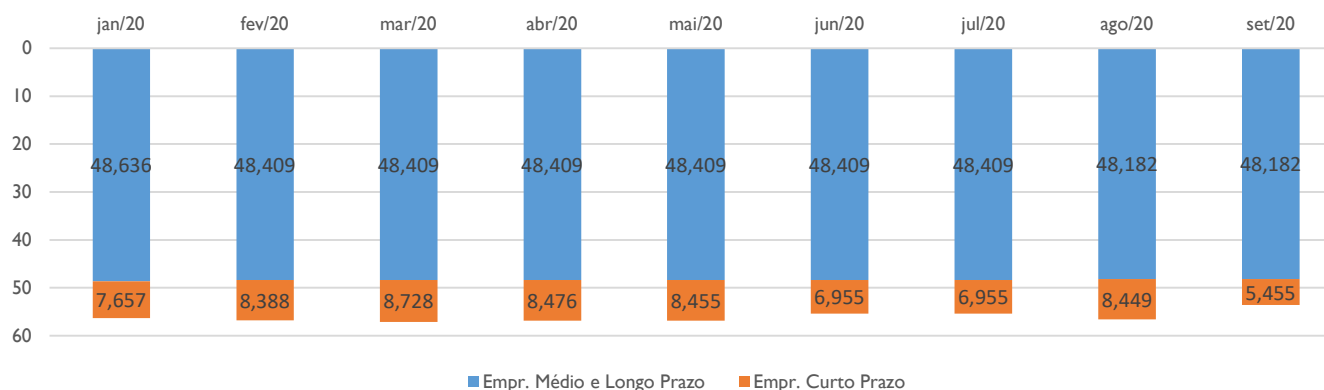
A dívida financeira é agora constituída por suprimentos e acordos de tesouraria da accionista AdP SGPS, financiamento BEI e descobertos bancários (esporadicamente utilizados).

---

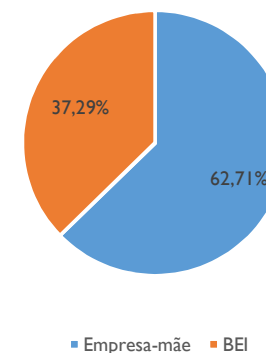
**Net Debt - Endividamento líquido**

O endividamento líquido no final do 3º trimestre ascendeu a 52,496 milhões de euros.

Endividamento  
(milhões de euros)



Tipos de financiamento  
(%)



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	6 270 531	7 896 242	0	19 633 006	18 950 145 ▲	20 417 509 ▼
Volume de atividade - abastecimento	m3	4 162 429	4 805 021	5 906 680	0	14 874 130	14 635 541 ▲	15 239 186 ▼
Volume de atividade - saneamento	m3	1 303 804	1 465 510	1 989 562	0	4 758 876	4 314 604 ▲	5 178 323 ▼
<b>Volume de Negócios<sup>3</sup></b>	Eur	3 539 146	3 966 715	4 790 515	0	12 296 376	11 429 531 ▲	12 452 530 ▼
Volume negócios - abastecimento	Eur	2 623 517	2 923 180	3 416 896	0	8 963 593	8 624 286 ▲	9 011 120 ▼
Volume negócios - saneamento	Eur	915 629	1 043 535	1 373 619	0	3 332 783	2 805 246 ▲	3 441 411 ▼
<b>Dívidas de Utilizadores</b>								
Dívida total de clientes <sup>4</sup>	Eur	11 241 931	8 386 435	7 326 971	0	7 326 971	11 346 966 ▼	4 019 663 ▲
Juros de clientes	Eur	354 302	357 935	316 587	0	316 587	269 502 ▲	0 ▲
Acordos de pagamento	Eur	5 224 328	2 065 721	0	0	0	6 051 072 ▼	0 ▼
Injunções	Eur	0	0	0	0	0	0 ▼	0 ▼
Dívida vencida de clientes	Eur	2 585 064	2 882 896	2 880 659	0	2 880 659	2 085 449 ▲	886 871 ▲
Acréscimo de Rendimentos	Eur	890 426	1 042 866	1 171 513	0	1 171 513	1 152 185 ▲	0 ▲

<sup>3</sup> Não inclui o efeito do Desvio de recuperação de gastos nem os Rendimentos Construção

<sup>4</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	4 805 021	5 906 680	0	14 874 130	14 635 541 ▲	15 239 186 ▼
Município de Alcácer do Sal	m3	332 730	370 163	451 993	0	1 154 886	1 111 189 ▲	1 188 886 ▼
Município de Aljustrel	m3	275 445	301 444	375 651	0	952 540	917 364 ▲	962 959 ▼
Município de Almodôvar	m3	84 710	97 311	119 385	0	301 406	297 592 ▲	299 571 ▲
Município de Alvão	m3	45 208	61 473	71 591	0	178 272	180 686 ▼	186 173 ▼
Município de Arraiolos	m3	93 555	91 246	119 874	0	304 675	288 649 ▲	313 633 ▼
Município de Barrancos	m3	21 951	30 905	40 875	0	93 731	99 358 ▼	95 202 ▼
Município de Castro Verde	m3	118 335	147 063	167 661	0	433 059	442 605 ▼	449 884 ▼
Município de Cuba	m3	114 688	131 210	201 336	0	447 234	441 823 ▲	426 569 ▲
EMAS	m3	564 642	654 908	718 459	0	1 938 009	1 941 907 ▼	1 978 102 ▼
Município de Grândola	m3	233 509	275 749	356 443	0	865 701	841 196 ▲	917 692 ▼
Município de Mértola	m3	98 729	125 722	168 194	0	392 645	396 203 ▼	418 351 ▼
Município de Montemor-o-Novo	m3	139 492	160 501	176 939	0	476 932	472 104 ▲	495 392 ▼
Município de Moura	m3	334 901	393 255	428 136	0	1 156 292	1 164 247 ▼	1 187 532 ▼
Município de Odemira	m3	456 570	498 893	674 067	0	1 629 530	1 568 582 ▲	1 685 595 ▼
Município de Ourique	m3	65 017	85 589	108 884	0	259 490	270 959 ▼	267 290 ▼
Município de Santiago do Cacém	m3	358 668	385 360	461 112	0	1 205 140	1 153 573 ▲	1 251 340 ▼
Município de Serpa	m3	296 437	336 055	419 222	0	1 051 714	1 031 772 ▲	1 062 049 ▼
Município de Vendas Novas	m3	247 313	326 152	398 540	0	972 005	975 339 ▼	983 652 ▼
Município de Viana do Alentejo	m3	105 783	123 659	149 640	0	379 082	371 980 ▲	378 944 ▲
Município de Vidigueira	m3	109 041	126 313	171 468	0	406 822	396 324 ▲	414 515 ▼
Águas de Vale do Tejo	m3	65 705	82 050	127 210	0	274 965	272 089 ▲	275 857 ▼

**Volume de Negócios: Abastecimento**

O volume de negócios acumulado da atividade de abastecimento totalizou 8,964 milhões de euros, relativos a 14,874 milhões de m<sup>3</sup> de água faturada aos clientes.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 238 mil m<sup>3</sup> de água faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 1,63% da atividade.

**Volume de Negócios: Saneamento**

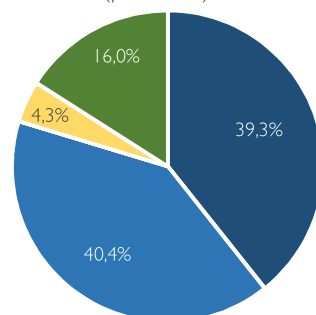
O Volume de negócios acumulado da atividade de saneamento totalizou 3,333 milhões de euros, relativos a 4,759 milhões de m<sup>3</sup> de caudal faturado.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 444 mil m<sup>3</sup> de água residual faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 10,30% da atividade. Este aumento deve-se ao 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>	<b>m3</b>	<b>1 303 804</b>	<b>1 465 510</b>	<b>1 989 562</b>	<b>0</b>	<b>4 758 876</b>	<b>4 314 604 ▲</b>	<b>5 178 323 ▼</b>
Município de Alcácer do Sal		127 458	144 033	164 726	0	436 217	423 305 ▲	446 569 ▼
Município de Aljustrel		140 918	153 737	192 064	0	486 719	466 649 ▲	492 674 ▼
Município de Almodôvar		36 169	42 166	50 319	0	128 654	127 233 ▲	122 473 ▲
Município de Alvão		24 208	32 843	38 086	0	95 137	96 756 ▼	99 958 ▼
Município de Arraiolos		50 481	34 344	41 254	0	126 079	103 845 ▲	154 326 ▼
Município de Barrancos		11 853	16 689	22 073	0	50 615	53 655 ▼	51 409 ▼
Município de Castro Verde		50 670	59 480	65 785	0	175 935	178 430 ▼	185 644 ▼
Município de Cuba		4 853	3 688	4 250	0	12 791	11 645 ▲	17 519 ▼
EMAS		50 704	58 078	268 726	0	377 508	170 667 ▲	477 046 ▼
Município de Grândola		42 237	46 506	64 193	0	152 936	142 517 ▲	289 546 ▼
Município de Mértola		26 656	40 659	54 070	0	121 385	127 851 ▼	117 404 ▲
Município de Montemor-o-Novo		4 472	4 069	5 802	0	14 343	13 751 ▲	109 894 ▼
Município de Moura		77 918	97 403	96 342	0	271 663	275 791 ▼	280 557 ▼
Município de Odemira		114 329	127 035	186 894	0	428 258	406 683 ▲	397 502 ▲
Município de Ourique		15 977	22 685	26 847	0	65 509	66 634 ▼	65 993 ▼
Município de Santiago do Cacém		145 647	156 193	177 743	0	479 583	457 840 ▲	482 701 ▼
Município de Serpa		153 875	174 870	217 194	0	545 939	535 555 ▲	547 174 ▼
Município de Vendas Novas		132 100	173 707	212 453	0	518 260	519 885 ▼	523 660 ▼
Município de Viana do Alentejo		43 435	19 618	22 172	0	85 225	-45 435 ▲	128 880 ▼
Município de Vidigueira		49 844	57 707	78 569	0	186 120	181 347 ▲	187 394 ▼

Dívidas de Utilizadores		2020						
		Dív. Total	Dív. Vencida	Dív. Corrente	Acordos	Juros	Acrésc. Rend.	Injunções
<b>Dívida Total</b>	<b>Eur</b>	<b>7 326 971</b>	<b>2 880 659</b>	<b>2 958 212</b>	<b>0</b>	<b>316 587</b>	<b>1 171 513</b>	<b>0</b>

Dívida Total Líquida (por item)



■ Dív. Vencida ■ Dív. Corrente ■ Acordos ■ Juros ■ Acrésc. Rend.

**Dívida de Utilizadores**

A dívida líquida dos utilizadores do sistema ascende a 7,327 milhões de euros, dos quais 2,881 milhões de euros correspondem a dívida vencida.

Neste trimestre não existem acordos de pagamento tendo estes sido cedidos a uma entidade financeira. 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 setembro que serão faturados em outubro.

Investimento		Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Investimento	Eur	4 458 279	5 238 148	3 701 705	0	13 398 132	19 189 722	14 752 930
Investimento em Empreitadas <sup>5</sup>	Eur	4 381 561	5 194 574	3 660 688	0	13 236 823	18 663 389	14 456 009
Abastecimento	Eur	3 888 735	4 579 700	3 000 487	0	11 468 922	15 855 008	12 662 484
Saneamento	Eur	492 826	614 874	660 201	0	1 767 901	2 808 381	1 793 524
Estrutura <sup>6</sup>	Eur	0	0	0	0	0	0	0
Investimento direto em Infra estruturas	Eur	76 718	43 574	41 018	0	161 309	526 333	296 922
Abastecimento	Eur	58 932	28 584	23 792	0	111 307	411 651	170 769
Saneamento	Eur	17 786	14 990	17 226	0	50 001	114 682	126 152
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

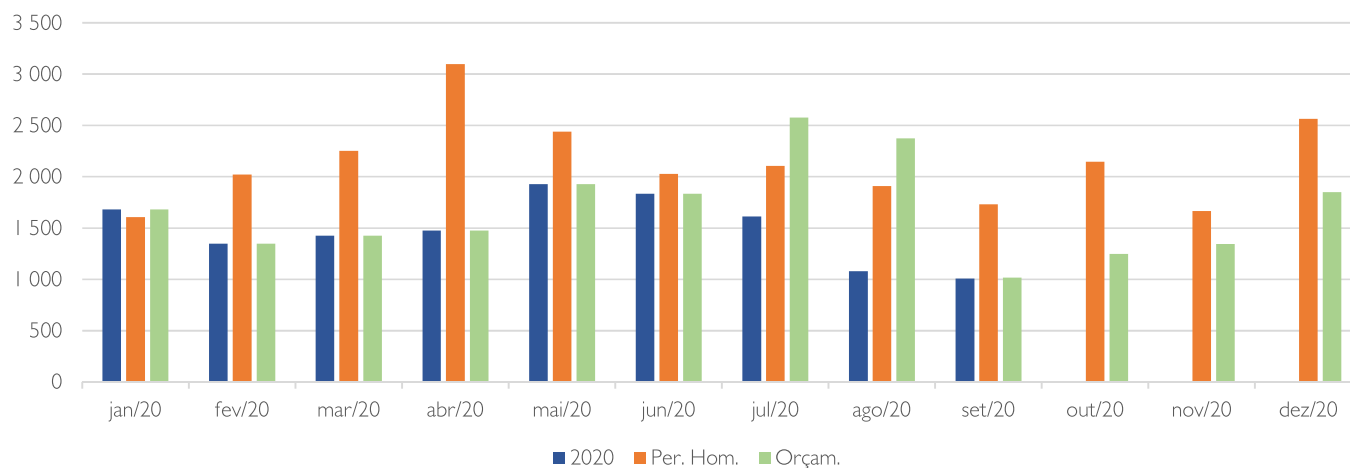
<sup>5</sup> Inclui todos os investimentos necessários à realização da obra (projetos, fiscalização, terrenos, assessorias e outros)

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

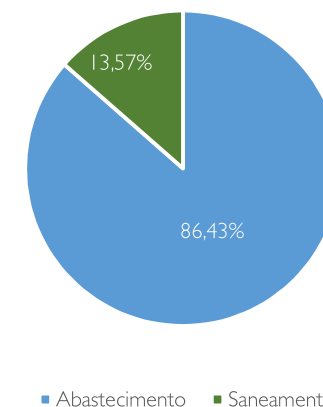
**Investimento**

Até ao final do 3º trimestre o investimento ascendeu a 13,398 milhões de euros, que corresponde a 66% do valor previsto para 2020 (20,107 milhões de euros). Este abrandamento deveu-se a efeitos da Pandemia uma vez que motivou atrasos na execução de empreitadas pela necessidade de realocação de meios.

Investimento acumulado  
(milhares de euros)



Investimento realizado por atividade  
(acumulado)





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

3º trimestre 2020

Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal		1º T			2º T			3º T			Acumulado		
		Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	Exec.	Per. Hom.	Orçam.	2020	Per. Hom.	Orçam.
Cumprimento do GO/VN (1)/(5)	%	77,40%	82,66%	77,40%	75,98%	85,31%	75,98%	7 381 111	8 520 609	8 108 280	76,80%	89,30%	78,76%
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	9 443 829	10 206 965	9 807 414
(2) CMVMC	Eur	99 756	142 413	99 756	253 818	168 833	253 818	462 277	174 674	441 589	815 851	485 921	795 163
(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	6 338 753	7 544 378	6 672 492
(4) Gastos com Pessoal DR	Eur	778 634	766 317	778 634	742 650	682 567	742 650	767 941	727 782	818 474	2 289 225	2 176 665	2 339 759
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	12 296 376	11 429 531	12 452 530
(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	8 963 593	8 624 286	9 011 120
(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	3 332 783	2 805 246	3 441 411
Encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel	Eur	106 598	106 883	106 598	96 340	115 446	96 340	12 171 627	12 876 261	13 054 949	320 498	337 595	358 838
Deslocações e estadas e alojamento	Eur	5 300	2 809	5 300	2 517	3 966	2 517	2 814	1 896	6 867	10 631	8 671	14 684
Ajudas de custo	Eur	668	609	668	0	242	0	0	188	2 621	668	1 039	3 290
Gastos com frota	Eur	100 629	103 465	100 629	93 823	111 239	93 823	114 746	113 181	146 412	309 199	327 885	340 865
Nº de viaturas	Nº	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	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	2 289 225	2 176 665	2 339 759
(9) Indemnizações	Eur	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
Nº total RH (O.S.+Dirigentes+Trabalhadores) (11)=(13)+(14)+(15)	Nº	137	132	137	134	129	134	134	130	15	137	132	137
Nº total RH sem O.S. (Dirigentes+Trab.+T.Temporários) (12)=(14)+(15)+(16)	Nº	128	123	128	125	120	125	125	121	6	125	120	125
(13) Nº de Órgãos Sociais (O.S.)	Nº	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	6	6	6
(15) Nº de Trabalhadores em O.S. e sem Dirigentes	Nº	122	117	122	119	114	119	119	115	0	119	114	119



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

## **Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro 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 terceiro trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 3º 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2020;
  - 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 2020.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 – 3º 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.

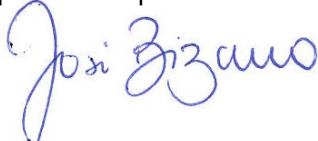
5.5 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2019, indagámos junto dos responsáveis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