

# **Relatório de execução orçamental**

**AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A.**

**2º trimestre 2021**

**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

2º trimestre 2021

Demonstração de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	O rçam.
Venda de água	Eur	2 606 243	2 971 818	0	0	5 578 060	5 546 697 ▲	5 340 804 ▲	5 452 616 ▲
Prestação de Serviços: Saneamento	Eur	1 174 456	1 309 462	0	0	2 483 918	1 959 164 ▲	1 733 077 ▲	2 435 994 ▲
Rend. Construção (IFRIC 12)	Eur	3 486 163	2 953 878	0	0	6 440 041	9 696 427 ▼	13 443 523 ▼	11 257 186 ▼
Desvio de recuperação de gastos	Eur	383 913	-144 717	0	0	239 196	-395 236 ▲	-67 075 ▲	988 348 ▼
<b>Volume de Negócios</b>	<b>Eur</b>	<b>7 650 775</b>	<b>7 090 440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 741 215</b>	<b>16 807 051 ▼</b>	<b>20 450 328 ▼</b>	<b>20 134 144 ▼</b>
Custo das vendas/variação inventários	Eur	259 208	271 287	0	0	530 495	353 574 ▲	311 247 ▲	491 476 ▲
Gastos Construção (IFRIC 12)	Eur	3 486 163	2 953 878	0	0	6 440 041	9 696 427 ▼	13 443 523 ▼	11 257 186 ▼
<b>Margem Bruta</b>	<b>Eur</b>	<b>3 905 404</b>	<b>3 865 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 770 679</b>	<b>6 757 051 ▲</b>	<b>6 695 559 ▲</b>	<b>8 385 482 ▼</b>
Fornecimentos e serviços externos	Eur	2 145 745	2 104 948	0	0	4 250 693	3 878 415 ▲	4 186 530 ▲	4 046 347 ▲
Gastos com pessoal	Eur	822 946	766 971	0	0	1 589 917	1 521 284 ▲	1 448 884 ▲	1 985 961 ▼
Amortizações	Eur	1 590 253	1 944 613	0	0	3 534 866	2 282 792 ▲	2 055 428 ▲	3 437 975 ▲
Subsídios ao Investimento	Eur	1 008 911	1 243 457	0	0	2 252 368	1 432 035 ▲	1 225 207 ▲	2 079 385 ▲
O utros Gastos e Perdas O peracionais	Eur	36 114	19 617	0	0	55 732	38 101 ▲	39 902 ▲	59 208 ▼
O utros Rendimentos e Ganhos O peracionais	Eur	33 141	84 479	0	0	117 619	171 991 ▼	138 701 ▼	87 324 ▲
<b>Resultados O peracionais</b>	<b>Eur</b>	<b>352 397</b>	<b>357 061</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>709 458</b>	<b>640 485 ▲</b>	<b>328 723 ▲</b>	<b>1 022 700 ▼</b>
Gastos Financeiros	Eur	182 573	190 707	0	0	373 281	373 458 ▼	360 387 ▲	381 107 ▼
Rendimentos Financeiros	Eur	22 276	24 855	0	0	47 131	93 397 ▼	335 464 ▼	114 438 ▼
<b>Resultados Financeiros</b>	<b>Eur</b>	<b>-160 297</b>	<b>-165 852</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-326 150</b>	<b>-280 060 ▼</b>	<b>-24 923 ▼</b>	<b>-266 669 ▼</b>
<b>Resultados Antes de imposto</b>	<b>Eur</b>	<b>192 100</b>	<b>191 208</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>383 309</b>	<b>360 424 ▲</b>	<b>303 800 ▲</b>	<b>756 031 ▼</b>
Imposto sobre o Rendimento	Eur	-39 582	-34 929	0	0	-74 510	-87 749 ▲	-72 820 ▼	-313 964 ▲
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>Eur</b>	<b>152 519</b>	<b>156 279</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>308 798</b>	<b>272 675 ▲</b>	<b>230 979 ▲</b>	<b>442 067 ▼</b>

### Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido no 2º trimestre foi de 309 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, 2019 e 2020.

### Volume de negócios

O volume de negócios ascendeu a 14,741 milhões de euros, que inclui 6,440 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 239 mil euros de desvio de recuperação de gastos (*déficit*).

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

### Gastos O peracionais

O s gastos operacionais ascenderam, no 2º trimestre, a 16,402 milhões de euros, dos quais 6,440 milhões de euros são referentes aos gastos de construção (IFRIC 12).

O custo das vendas/variação dos inventários ascendeu a 530 mil euros, apresentando um aumento de 176 mil euros relativamente ao período homólogo. A diferença está relacionada com o facto de em abril de 2020 a AgdA ter passado a reconhecer nesta rubrica o custo com aquisição de água bruta enquanto que em anteriormente o valor estava reconhecido em FSE.

O s fornecimentos e serviços externos, com um valor de 4,251 milhões de euros, foram superiores do verificado no período homólogo em 372 mil euros, justificado pelo aumento do valor registado em O utourcing e em trabalhos especializados.

Indicadores de Resultados		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	O rçam.
<b>EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</b>	Eur	933 739	1 058 217	0	0	1 991 956	1 491 241 ▲	1 158 944 ▲	2 381 290 ▼
<b>EBIT Ajustado - Earnings Before Interest and Taxes</b>	Eur	-31 516	501 778	0	0	470 262	1 035 721 ▼	395 798 ▲	34 352 ▲
<b>EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and D</b>	Eur	549 826	1 202 934	0	0	1 752 760	1 886 477 ▼	1 226 019 ▲	1 392 942 ▲
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	%	14,54%	28,10%	0,00%	0,00%	21,74%	25,13% ▼	17,33% ▲	17,66% ▲
<b>Gastos O peracionais/EBITDA Ajustado</b>	%	882,87%	424,58%	0,00%	0,00%	568,34%	428,00% ▲	655,94% ▼	719,41% ▼

EBITDA = Resultado O peracional + Amortizações - Subsídios

EBIT Ajustado = Resultado O peracional - 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 O peracionais/EBITDA Ajustado = Gastos O peracionais (CMVMC + FSE + GP + Amort. + O utros Gastos) / EBITDA Ajustado

## 2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

2º trimestre 2021

Demonstração da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	Orçam.
<b>Ativos não correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>155 354 879</b>	<b>157 143 054</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>157 143 054</b>	<b>148 728 235</b> ▲	<b>137 773 503</b> ▲	<b>164 618 483</b> ▼
Ativo intangível	Eur	150 617 799	152 455 437	0	0	152 455 437	144 478 082 ▲	133 176 172 ▲	159 163 266 ▼
Desvios de recuperação gastos	Eur	1 045 437	900 720	0	0	900 720	661 524 ▲	1 079 835 ▼	1 659 000 ▼
Outros ativos não correntes	Eur	3 691 643	3 786 897	0	0	3 786 897	3 588 628 ▲	3 517 497 ▲	3 796 217 ▼
<b>Ativos correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>13 307 815</b>	<b>12 766 047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 766 047</b>	<b>12 278 419</b> ▲	<b>17 037 934</b> ▼	<b>9 220 295</b> ▲
Cientes	Eur	5 467 386	5 969 552	0	0	5 969 552	5 567 814 ▲	5 999 887 ▼	6 041 327 ▼
Activos financ. ao justo valor at. de outro rend. Integral	Eur	0	0	0	0	0	0	4 661 565 ▼	0
Disponibilidades	Eur	1 330 945	1 075 440	0	0	1 075 440	1 197 231 ▼	1 161 851 ▼	1 105 000 ▼
Outros ativos correntes	Eur	6 509 484	5 721 055	0	0	5 721 055	5 513 374 ▲	5 214 631 ▲	2 073 967 ▲
<b>Ativo total</b>	<b>Eur</b>	<b>168 662 694</b>	<b>169 909 101</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169 909 101</b>	<b>161 006 654</b> ▲	<b>154 811 437</b> ▲	<b>173 838 778</b> ▼
Capital Social	Eur	9 053 000	9 053 000	0	0	9 053 000	9 053 000	7 841 500	9 053 000
Resultados transitados e reservas	Eur	1 099 449	1 099 449	0	0	1 099 449	538 812 ▲	393 498 ▲	572 611 ▲
Resultado líquido	Eur	152 519	308 798	0	0	308 798	560 638 ▼	479 907 ▼	444 590 ▼
<b>Capital Próprio</b>	<b>Eur</b>	<b>10 304 968</b>	<b>10 461 247</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 461 247</b>	<b>10 152 449</b> ▲	<b>8 714 905</b> ▲	<b>10 070 201</b> ▲
<b>Passivos não Correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>141 574 845</b>	<b>142 962 110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>142 962 110</b>	<b>134 917 313</b> ▲	<b>127 938 610</b> ▲	<b>147 853 506</b> ▼
Financiamentos obtidos	Eur	47 954 273	47 954 273	0	0	47 954 273	48 181 545 ▼	48 636 091 ▼	47 954 273 ▲
Subsídios ao investimento	Eur	81 449 740	81 991 790	0	0	81 991 790	78 221 467 ▲	68 580 003 ▲	84 179 643 ▼
Acrés. Custos Investim. Contratual	Eur	6 423 101	7 193 978	0	0	7 193 978	5 796 774 ▲	8 042 539 ▼	8 946 426 ▼
Desvios de recuperação gastos	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros passivos não correntes	Eur	5 747 731	5 822 070	0	0	5 822 070	2 717 527 ▲	2 679 976 ▲	6 773 163 ▼
<b>Passivos Correntes</b>	<b>Eur</b>	<b>16 782 881</b>	<b>16 485 744</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 485 744</b>	<b>15 936 892</b> ▲	<b>18 157 922</b> ▼	<b>15 915 071</b> ▲
Financiamentos obtidos	Eur	6 525 359	5 454 545	0	0	5 454 545	5 454 545	6 454 545 ▼	6 314 906 ▼
Fornecedores	Eur	4 912 194	6 615 432	0	0	6 615 432	4 790 468 ▲	7 284 508 ▼	5 064 036 ▲
Outros passivos correntes	Eur	5 345 328	4 415 767	0	0	4 415 767	5 691 878 ▼	4 418 869 ▼	4 536 129 ▼
<b>Passivo total</b>	<b>Eur</b>	<b>158 357 726</b>	<b>159 447 854</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 447 854</b>	<b>150 854 205</b> ▲	<b>146 096 532</b> ▲	<b>163 768 577</b> ▼
<b>Total Passivo + Capital Próprio</b>		<b>168 662 694</b>	<b>169 909 101</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169 909 101</b>	<b>161 006 654</b> ▲	<b>154 811 437</b> ▲	<b>173 838 778</b> ▼

Os gastos com pessoal ascendem a 1,590 milhões de euros, mais 69 mil euros que no período homólogo, justificado com o pagamento de trabalho suplementar aos trabalhadores que durante a vigência do estado de emergência asseguraram as atividades operacionais presencialmente. Verificou-se no entanto uma redução face ao previsto em orçamento justificado pelo atraso na contratação de trabalhadores pela falta de despacho de aprovação do PAO 2021.

As amortizações com o valor de 3,535 milhões de euros foram superiores aos valores registados em 2020, em 1,252 mil euros, resultado do aumento de caudais comparativamente com o período homólogo pelo arranque das novas infraestruturas de saneamento.

### Resultado Financeiro

O resultado financeiro de 326 mil euros (negativo) apresenta uma degradação de 46 mil euros em comparação com o registado no período homólogo. Este facto pode ser explicado pelo facto do Prazo Médio de Recebimentos ter reduzido.

### Posição Financeira

O ativo total atinge os 169,909 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 152,455 milhões de euros.

O Desvio de Recuperação de Gastos acumulado (deficitário) é de 901 mil euros, tendo-se verificado um agravamento comparativamente com dezembro de 2020. Este facto tem em tendo em consideração a estrutura tarifária da empresa, nomeadamente no que respeita à composição da componente fixa e componente variável, nos meses com menor volume de atividade são normalmente registados défices tarifários, situação que se inverte nos meses de maior atividade, que ocorre normalmente entre maio e outubro. Verifica-se que a AgdA apresenta já um défice tarifário inferior ao esperado em PAO.

A dívida de clientes corrente apresenta um valor ligeiramente acima do verificado no final de 2020.

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	Orçam.
<b>Capital Empregue</b>	Eur	69 486 893	68 791 415	0	0	68 791 415	65 844 543 ▲	65 405 683 ▲	69 453 543 ▼
<b>Autonomia Financeira</b>	%	6,1%	6,2%	0,0%	0,0%	6,2%	6,3% ▼	5,6% ▲	5,8% ▲
<b>Liquidez Geral</b>	%	107%	107%	0%	0%	107%	107% ▼	106% ▲	106% ▲
<b>Soviabilidade</b>	%	7%	7%	0%	0%	7%	7% ▼	6% ▲	6% ▲
<b>Fundo de Manolo</b>	Eur	-3 475 066	-3 719 698	0	0	-3 719 698	-3 658 472 ▼	-1 119 989 ▼	-6 694 777 ▲
<b>ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue<sup>1</sup></b>	%	-0,05%	0,73%	0,00%	0,00%	0,68%	1,57% ▼	0,61% ▲	0,05% ▲
<b>ROE - Rentabilidade do Capital Próprio<sup>1</sup></b>	%	1,48%	2,95%	0,00%	0,00%	2,95%	5,52% ▼	5,51% ▼	4,41% ▼
<b>ROA - Rentabilidade dos Ativos<sup>1</sup></b>	%	0,09%	0,18%	0,00%	0,00%	0,18%	0,35% ▼	0,31% ▼	0,26% ▼

<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	2021	dez/20	dez/19	O rçam.
<b>Empréstimos</b>	<b>Eur</b>	<b>54 479 632</b>	<b>53 408 818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 408 818</b>	<b>53 636 091</b> ▲	<b>54 636 091</b> ▲	<b>54 269 179</b> ▲
<b>Médio e Longo Prazo</b>	<b>Eur</b>	<b>47 954 273</b>	<b>47 954 273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 954 273</b>	<b>48 181 545</b> ▲	<b>48 181 545</b> ▲	<b>47 954 273</b> ▲
BEI	Eur	20 000 000	20 000 000	0	0	20 000 000	20 000 000	0	20 000 000
Banca Comercial	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	Eur	27 954 273	27 954 273	0	0	27 954 273	28 181 545	48 181 545	27 954 273
Outros	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Curto Prazo</b>	<b>Eur</b>	<b>6 525 359</b>	<b>5 454 545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 454 545</b>	<b>5 454 545</b> ▼	<b>6 454 545</b> ▼	<b>6 314 906</b> ▼
BEI	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
Empresa Mãe	Eur	5 454 545	5 454 545	0	0	5 454 545	5 454 545	6 454 545	6 314 906
Descobertos bancários	Eur	1 070 814	0	0	0	0	0	0	0
Outros	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0

**Dívida Financeira**

O endividamento ascendeu a 53,409 milhões de euros, valor inferior ao verificado em 2020, em 227 mil euros. Esta ligeira diminuição decorre da amortização parcial do contrato de suprimentos no valor de 227 mil euros, conforme plano de pagamentos.

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

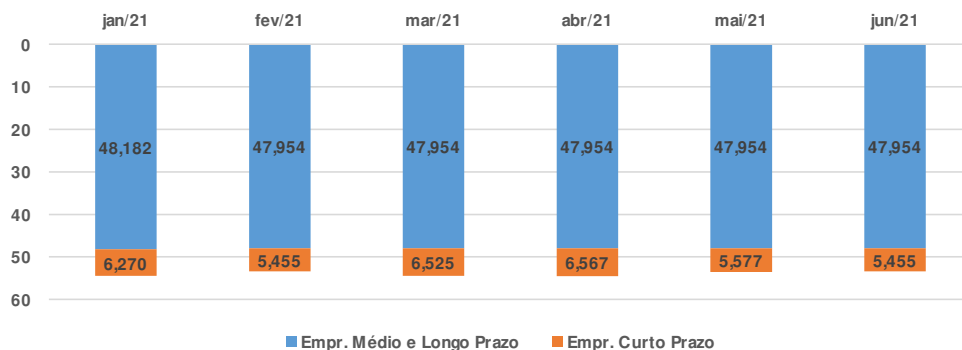
Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	dez/20	dez/19	O rçam.
<b>Dívida Financeira</b>	<b>Eur</b>	<b>54 479 632</b>	<b>53 408 818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 408 818</b>	<b>53 636 091</b> ▼	<b>54 636 091</b> ▼	<b>54 269 179</b> ▼
<b>Debt to equity</b>	<b>%</b>	<b>5,29</b>	<b>5,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5,11</b>	<b>5,28</b> ▼	<b>6,27</b> ▼	<b>5,39</b> ▼
<b>Net Debt - Endividamento líquido</b>	<b>Eur</b>	<b>53 148 687</b>	<b>52 333 378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52 333 378</b>	<b>52 438 860</b> ▼	<b>53 474 240</b> ▼	<b>53 164 179</b> ▼
<b>Net Debt to EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>n.º</b>	<b>96,66</b>	<b>43,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>29,86</b>	<b>27,80</b> ▲	<b>43,62</b> ▼	<b>38,17</b> ▼
<b>PMR - Prazo Médio de Recebimentos</b>	<b>dias</b>	<b>130</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>124</b> ▲	<b>133</b> ▲	<b>138</b> ▼
<b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b>	<b>dias</b>	<b>75</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106</b>	<b>77</b> ▲	<b>93</b> ▲	<b>57</b> ▲

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

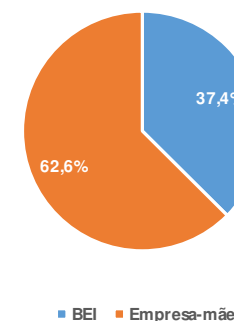
**Net Debt - Endividamento líquido**

O endividamento líquido no final do 2º trimestre ascendeu a 47,688 milhões de euros.

Endividamento  
(milhões de euros)



Tipos de financiamento  
(%)



### 3. INDICADORES COMERCIAIS

2º trimestre 2021

Atividade Comercial		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.
<b>Volume de atividade (faturado)</b>	<b>m3</b>	<b>5 841 814</b>	<b>6 534 430</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 376 244</b>	<b>11 736 764</b> ▲	<b>11 279 728</b> ▲	<b>12 494 340</b> ▼
Volume de atividade - abastecimento	m3	4 195 357	4 696 649	0	0	8 892 007	8 967 450 ▼	8 754 450 ▲	9 008 367 ▼
Volume de atividade - saneamento	m3	1 646 457	1 837 781	0	0	3 484 238	2 769 314 ▲	2 525 278 ▲	3 485 973 ▼
<b>Volume de Negócios<sup>2</sup></b>	<b>Eur</b>	<b>3 780 699</b>	<b>4 281 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 061 978</b>	<b>7 505 861</b> ▲	<b>7 073 880</b> ▲	<b>7 888 610</b> ▲
Volume negócios - abastecimento	Eur	2 606 243	2 971 818	0	0	5 578 060	5 546 697 ▲	5 340 804 ▲	5 452 616 ▲
Volume negócios - saneamento	Eur	1 174 456	1 309 462	0	0	2 483 918	1 959 164 ▲	1 733 077 ▲	2 435 994 ▲
<b>Dívidas de Utilizadores</b>									
Dívida total de clientes <sup>3</sup>	Eur	4 601 572	4 846 808	0	0	4 846 808	8 386 435 ▼	10 655 599 ▼	6 041 327 ▼
Diros de clientes	Eur	163 653	170 799	0	0	170 799	357 935 ▼	927 ▲	0 ▲
Acordos de pagamento	Eur	0	463 474	0	0	463 474	2 065 721 ▼	6 314 792 ▼	0 ▲
Injunções	Eur	0	0	0	0	0	0 ▼	0 ▼	0 ▼
Dívida vencida de clientes	Eur	2 490 982	1 911 806	0	0	1 911 806	2 882 896 ▼	1 849 533 ▲	2 977 359 ▼
Acrescimento de Rendimentos	Eur	865 815	1 122 745	0	0	1 122 745	1 042 866 ▲	1 072 557 ▲	0 ▲

<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	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.
<b>Total de água faturada</b>	<b>m3</b>	<b>4 195 357</b>	<b>4 696 649</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 892 007</b>	<b>8 967 450</b> ▼	<b>8 754 450</b> ▲	<b>9 008 367</b> ▼
Município de Alcácer do Sal	m3	338 420	372 658	0	0	711 078	702 893 ▲	659 027 ▲	689 928 ▲
Município de Aljustrel	m3	238 932	297 068	0	0	536 000	576 889 ▼	542 688 ▼	577 018 ▼
Município de Almodôvar	m3	83 120	96 342	0	0	179 462	182 021 ▼	178 178 ▲	178 857 ▲
Município de Alvão	m3	44 394	57 968	0	0	102 362	106 681 ▼	109 095 ▼	102 895 ▼
Município de Arraiolos	m3	97 554	103 732	0	0	201 286	184 801 ▲	168 583 ▲	188 153 ▲
Município de Barrancos	m3	22 800	28 005	0	0	50 805	52 856 ▼	58 483 ▼	55 171 ▼
Município de Castro Verde	m3	116 426	138 319	0	0	254 745	265 398 ▼	273 584 ▼	267 487 ▼
Município de Cuba	m3	119 933	139 487	0	0	259 420	245 898 ▲	240 487 ▲	246 592 ▲
EMAS	m3	596 375	622 187	0	0	1 218 562	1 219 550 ▼	1 249 429 ▼	1 249 436 ▼
Município de Grândola	m3	275 337	302 751	0	0	578 088	509 258 ▲	485 699 ▲	515 873 ▲
Município de Mértola	m3	100 648	100 405	0	0	201 053	224 451 ▼	214 028 ▼	228 546 ▼
Município de Montemor-o-Novo	m3	158 165	176 981	0	0	335 146	299 993 ▲	295 205 ▲	301 317 ▲
Município de Moura	m3	334 564	354 936	0	0	689 500	728 156 ▼	735 791 ▼	721 136 ▼
Município de Odemira	m3	434 057	523 227	0	0	957 284	955 463 ▲	894 234 ▲	991 330 ▼
Município de Ourique	m3	77 171	92 328	0	0	169 499	150 606 ▲	162 035 ▲	157 806 ▲
Município de Santiago do Cacém	m3	342 339	376 330	0	0	718 669	744 028 ▼	692 966 ▲	712 409 ▲
Município de Serpa	m3	317 439	337 294	0	0	654 733	632 492 ▲	612 496 ▲	635 369 ▲
Município de Vendas Novas	m3	233 940	274 676	0	0	508 616	573 465 ▼	576 799 ▼	571 488 ▼
Município de Viana do Alentejo	m3	85 538	94 071	0	0	179 609	229 442 ▼	222 359 ▼	219 755 ▼
Município de Vidigueira	m3	103 219	117 408	0	0	220 627	235 354 ▼	224 856 ▼	240 636 ▼
Águas de Vale do Tejo	m3	74 986	90 476	0	0	165 462	147 755 ▲	158 427 ▲	157 165 ▲

#### Volume de Negócios: Abastecimento

O volume de negócios da atividade de abastecimento totalizou 5,578 milhões de euros, relativos a 8,892 milhões de m<sup>3</sup> de água faturada aos clientes.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se uma diminuição de 75 mil m<sup>3</sup> de água faturada, no entanto verifica-se um aumento do volume de negócios em 31 mil euros devido à atualização da tarifa.

#### Volume de Negócios: Saneamento

O Volume de negócios da atividade de saneamento totalizou 2,484 milhões de euros, relativos a 3,484 milhões de m<sup>3</sup> de caudal faturado.

Em comparação com o período homólogo, verifica-se um aumento de 715 mil m<sup>3</sup> de água residual faturada, o que corresponde a um aumento de cerca de 25,8% da atividade em resultado do início de faturação de novas infraestruturas.

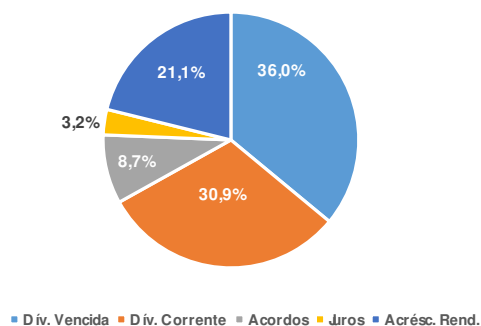
### 3. INDICADORES COMERCIAIS

2º trimestre 2021

FATURAÇÃO : Saneamento		Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.
<b>Total de efluentes faturados</b>	<b>m3</b>	<b>1 646 457</b>	<b>1 837 781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 484 238</b>	<b>2 769 314</b> ▲	<b>2 525 278</b> ▲	<b>3 485 973</b> ▼
Município de Alcácer do Sal		131 926	141 927	0	0	273 853	271 491 ▲	258 493 ▲	248 437 ▲
Município de Aljustrel		101 344	136 496	0	0	237 840	294 655 ▼	276 716 ▼	297 641 ▼
Município de Almodôvar		34 882	39 418	0	0	74 300	78 335 ▼	76 859 ▼	63 912 ▲
Município de Alvão		23 695	31 042	0	0	54 737	57 051 ▼	58 408 ▼	88 387 ▼
Município de Arraiolos		52 651	55 983	0	0	108 634	84 825 ▲	62 486 ▲	101 603 ▲
Município de Barrancos		12 312	15 124	0	0	27 436	28 542 ▼	31 582 ▼	29 792 ▼
Município de Castro Verde		46 579	56 454	0	0	103 033	110 150 ▼	111 908 ▼	111 923 ▼
Município de Cuba		3 399	3 598	0	0	6 997	8 541 ▼	7 395 ▼	15 513 ▼
EMAS		289 491	300 936	0	0	590 427	108 782 ▲	107 846 ▲	604 015 ▼
Município de Grândola		142 106	158 316	0	0	300 422	88 743 ▲	78 217 ▲	243 336 ▲
Município de Mértola		29 766	23 507	0	0	53 273	67 315 ▼	67 504 ▼	51 831 ▲
Município de Montemor-o-Novo		81 925	93 021	0	0	174 946	8 541 ▲	7 949 ▲	159 373 ▲
Município de Moura		58 337	64 711	0	0	123 048	175 321 ▼	179 449 ▼	172 475 ▼
Município de Odemira		109 995	134 956	0	0	244 951	241 364 ▲	219 837 ▲	227 650 ▲
Município de Ourique		16 448	19 711	0	0	36 159	38 662 ▼	39 776 ▼	36 895 ▼
Município de Santiago do Cacém		136 437	146 400	0	0	282 837	301 840 ▼	279 905 ▲	246 180 ▲
Município de Serpa		165 931	175 200	0	0	341 131	328 745 ▲	318 335 ▲	322 137 ▲
Município de Vendas Novas		124 931	146 503	0	0	271 434	305 807 ▼	307 432 ▼	302 659 ▼
Município de Viana do Alentejo		38 126	41 085	0	0	79 211	63 053 ▲	-67 597 ▲	97 185 ▼
Município de Vidigueira		46 176	53 392	0	0	99 568	107 551 ▼	102 778 ▼	65 030 ▲

Dívidas de Utilizadores		2021						
		Dív. Total	Dív. Vencida	Dív. Corrente	Acordos	Jiros	Acréc. Rend.	Injunções
<b>Dívida Total</b>	<b>Eur</b>	<b>4 846 808</b>	<b>1 911 806</b>	<b>1 641 458</b>	<b>463 474</b>	<b>170 799</b>	<b>1 122 745</b>	<b>0</b>

Dívida Total Líquida (por item)



#### Dívida de Utilizadores

A dívida líquida dos utilizadores do sistema ascende a 4,847 milhões de euros, dos quais 1,912 milhões de euros correspondem a dívida vencida.

O valor registado em acréscimo de rendimentos corresponde aos volumes fornecidos e tratados no mês de junho que serão faturados em julho.

#### 4. INVESTIMENTOS

2º trimestre 2021

Investimento	Eur	Valor Trimestre				Acumulado			
		1º T	2º T	3º T	4º T	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.
<b>Investimento</b>	<b>Eur</b>	<b>7 047 312</b>	<b>2 953 878</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 001 190</b>	<b>9 696 427</b> ▲	<b>13 443 523</b> ▼	<b>13 197 978</b> ▼
<b>Investimento em Empreitadas<sup>5</sup></b>	<b>Eur</b>	<b>3 402 095</b>	<b>2 812 034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 214 129</b>	<b>9 576 135</b> ▼	<b>13 091 007</b> ▼	<b>9 294 852</b> ▼
Abastecimento	Eur	2 624 365	1 971 844	0	0	4 596 208	8 468 435 ▼	10 882 977 ▼	8 275 879 ▼
Saneamento	Eur	777 730	840 191	0	0	1 617 921	1 107 700 ▲	2 208 030 ▼	1 018 974 ▲
Estrutura <sup>6</sup>	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Investimento direto em Infra estruturas</b>	<b>Eur</b>	<b>84 069</b>	<b>141 843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>225 912</b>	<b>120 291</b> ▲	<b>352 516</b> ▼	<b>552 000</b> ▼
Abastecimento	Eur	74 893	119 806	0	0	194 699	87 516 ▲	269 211 ▼	252 000 ▼
Saneamento	Eur	9 176	22 038	0	0	31 214	32 776 ▼	83 305 ▼	300 000 ▼
Estrutura <sup>6</sup>	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Investimento em Património Integrado</b>	<b>Eur</b>	<b>3 561 148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 561 148</b>	<b>0</b> ▲	<b>0</b> ▲	<b>3 351 126</b> ▲
Abastecimento	Eur	2 183 844	0	0	0	2 183 844	0	0	2 055 050
Saneamento	Eur	1 377 304	0	0	0	1 377 304	0	0	1 296 076
Estrutura <sup>6</sup>	Eur	0	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)

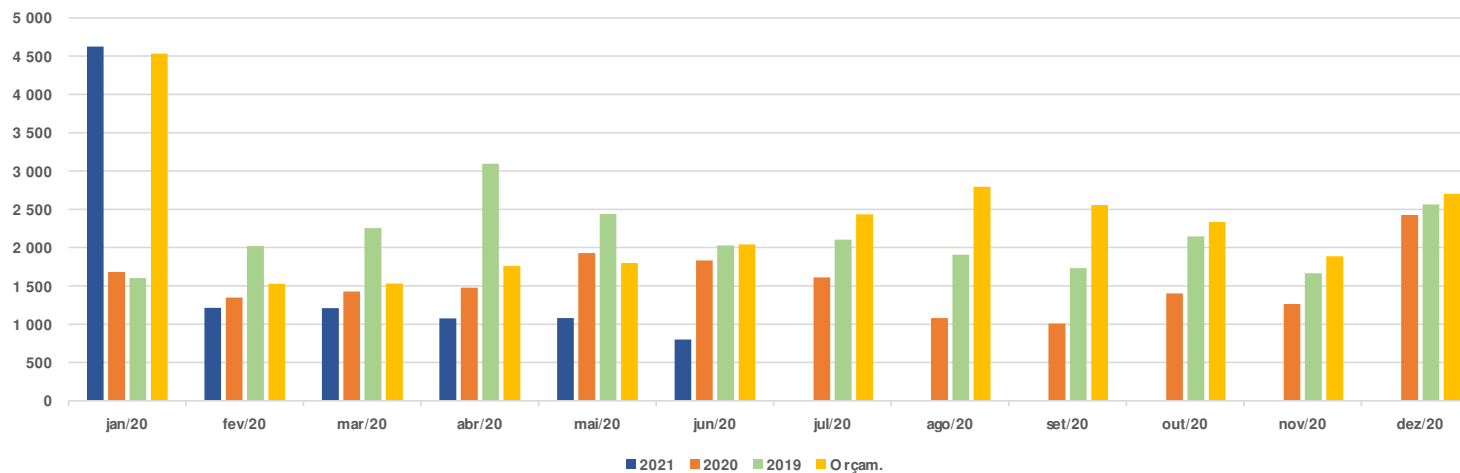
<sup>6</sup> O investimento de estrutura inclui investimento comuns às duas atividades

**Investimento**

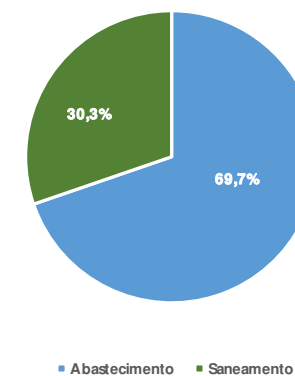
No 2º trimestre o investimento realizado ascendeu a 10,001 milhões de euros, que corresponde a 36% do valor anual previsto.

O Plano de Investimentos para 2021 prevê um valor global de investimento 27,906 milhões de euros (inclui capitalização de encargos).

Investimento acumulado (milhares de euros)



Investimento realizado por actividade (acumulado)





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

2º trimestre 2021

Análise de Gastos Operacionais e Gastos com o Pessoal	1º T				2º T				Acumulado				
	Exec.	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.	Exec.	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.	2021	Per. Hom. 2020	Per. Hom. 2019	Orçam.	
<b>Cumprimento do GO/VN = (1)+(2)+(3)/(4)+(5)</b>	%	<b>85,38%</b>	<b>77,40%</b>	<b>82,66%</b>	<b>84,00%</b>	<b>73,42%</b>	<b>75,98%</b>	<b>85,31%</b>	<b>81,53%</b>	<b>79,03%</b>	<b>76,65%</b>	<b>84,07%</b>	<b>82,70%</b>
<b>Gastos Operacionais GO</b>	Eur	<b>3 227 899</b>	<b>2 739 461</b>	<b>2 756 324</b>	<b>3 128 231</b>	<b>3 143 207</b>	<b>3 013 813</b>	<b>3 190 336</b>	<b>3 395 552</b>	<b>6 371 106</b>	<b>5 753 274</b>	<b>5 946 660</b>	<b>6 523 783</b>
(1) CMVMC	Eur	259 208	99 756	142 413	223 108	271 287	253 818	168 833	268 368	530 495	353 574	311 247	491 476
(2) FSE	Eur	2 145 745	1 861 071	1 847 594	1 938 370	2 104 948	2 017 344	2 338 936	2 107 976	4 250 693	3 878 415	4 186 530	4 046 347
(3) Gastos com Pessoal DR	Eur	822 946	778 634	766 317	966 753	766 971	742 650	682 567	1 019 208	1 589 917	1 521 284	1 448 884	1 985 961
<b>Volume de Negócios VN</b>	Eur	<b>3 780 699</b>	<b>3 539 146</b>	<b>3 334 382</b>	<b>3 724 020</b>	<b>4 281 280</b>	<b>3 966 715</b>	<b>3 739 498</b>	<b>4 164 589</b>	<b>8 061 978</b>	<b>7 505 861</b>	<b>7 073 880</b>	<b>7 888 610</b>
(4) Vendas	Eur	2 606 243	2 623 517	2 503 008	2 565 756	2 971 818	2 923 180	2 837 796	2 886 860	5 578 060	5 546 697	5 340 804	5 452 616
(5) Prestações de Serviços	Eur	1 174 456	915 629	831 374	1 158 265	1 309 462	1 043 535	901 703	1 277 729	2 483 918	1 959 164	1 733 077	2 435 994
(6) Subsídios à exploração	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(7) Indemnizações Compensatórias	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cumprimento do PRC = (1)+(2)+(3)/(4)+(5)-(6)-(7)</b>	%	<b>85,38%</b>	<b>77,40%</b>	<b>82,66%</b>	<b>84,00%</b>	<b>73,42%</b>	<b>75,98%</b>	<b>85,31%</b>	<b>81,53%</b>	<b>79,03%</b>	<b>76,65%</b>	<b>84,07%</b>	<b>82,70%</b>
<b>Encargos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel</b>	Eur	<b>108 351</b>	<b>106 598</b>	<b>106 883</b>	<b>140 067</b>	<b>123 355</b>	<b>96 340</b>	<b>115 446</b>	<b>139 867</b>	<b>231 706</b>	<b>202 938</b>	<b>222 329</b>	<b>279 934</b>
Deslocações e estadas e alojamento	Eur	2 415	5 300	2 809	6 108	4 040	2 517	3 966	5 908	6 455	7 817	6 775	12 016
Ajudas de custo	Eur	11	668	609	1 091	178	0	242	1 091	189	668	851	2 182
Gastos com frota	Eur	105 925	100 629	103 465	132 868	119 137	93 823	111 239	132 868	225 062	194 452	214 704	265 736
Nº de viaturas	Nº	58	58	58	68	58	58	58	68	58	58	58	68
<b>Contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria</b>	Eur	<b>22 462</b>	<b>800</b>	<b>10 803</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 828</b>	<b>139 935</b>	<b>22 462</b>	<b>800</b>	<b>7 975</b>	<b>140 735</b>
<b>Gastos com Pessoal corrigidos = (4)-(9)-(10)</b>	Eur	<b>822 946</b>	<b>746 366</b>	<b>731 703</b>	<b>966 753</b>	<b>766 971</b>	<b>710 382</b>	<b>647 953</b>	<b>1 019 208</b>	<b>1 589 917</b>	<b>1 456 748</b>	<b>1 379 656</b>	<b>1 985 961</b>
(8) Indemnizações	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(9) Valorizações remuneratórias	Eur	0	32 268	34 614	0	0	32 268	34 614	0	0	64 537	69 228	0
(10) Órgãos Sociais	Eur	52 767	17 135	46 996	92 789	55 826	50 876	46 012	92 789	108 593	68 011	93 008	185 578
(11) Absentismo (*)	Eur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nº total RH (O.S.+Dirigentes+Trabalhadores) = (12)+(13)+(14)</b>	Nº	<b>134</b>	<b>137</b>	<b>132</b>	<b>149</b>	<b>135</b>	<b>134</b>	<b>129</b>	<b>163</b>	<b>135</b>	<b>134</b>	<b>129</b>	<b>163</b>
<b>Nº total RH sem O.S. (Dirigentes+Trab.+T.Temporários) = (13)+(14)</b>	Nº	<b>125</b>	<b>128</b>	<b>123</b>	<b>140</b>	<b>126</b>	<b>125</b>	<b>120</b>	<b>154</b>	<b>126</b>	<b>125</b>	<b>120</b>	<b>154</b>
(12) Nº de Órgãos Sociais (O.S.)	Nº	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
(13) Nº de Dirigentes sem O.S.	Nº	5	5	6	5	5	5	6	5	5	5	6	5
(14) Nº de Trabalhadores em O.S. e sem Dirigentes	Nº	120	123	117	135	121	120	114	149	121	120	114	149

(\*) Indicador a apurar no final do exercício



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

## **Memorando de Acompanhamento relativo ao segundo trimestre de 2021**

Exmos. Senhores,

### **Introdução**

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao segundo trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 2º Trimestre 2021”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

### **Responsabilidades**

2 É da responsabilidade do Conselho da Administração da Entidade a implementação e manutenção de um adequado sistema de informação, o total e adequado registo das transações financeiras ocorridas, bem como a preparação e submissão oportuna de mapas financeiros requeridos pela legislação aplicável.

3 A nossa responsabilidade consiste em acompanhar a atividade da Entidade ao longo do período e na elaboração de um Memorando de Acompanhamento trimestral, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico ou de controlo interno, entendemos dever realçar.

### **Âmbito**

4 Para a elaboração do presente Memorando de Acompanhamento, efetuámos os seguintes procedimentos:

- a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:
  - Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
  - Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021;
  - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:
  - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 59º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 64º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
  - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 65º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
  - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
  - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
  - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

### ***Principais aspetos e conclusões***

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 2º Trimestre 2021”.

5.1 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 106 dias, portanto superior ao limite e o mesmo é apresentado no site da internet conforme mencionado no despacho anterior. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP igual ou inferior a 65 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento.

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

5.3 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em cumprimento.

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

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

5.6 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2020, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2021 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais. 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.

17 de dezembro de 2021

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.