

# **Relatório de Execução Orçamental (RET)**

**3.º trimestre de 2022**

## Índice

**Nota Introdutória**

**1. Demonstração de Resultados**

**2. Indicadores Operacionais**

**3. Demonstração de Posição Financeira**

**4. Investimento e Endividamento**

**5. Cumprimento de Obrigações Legais**

**6. Acrónimos e Fórmulas**

**7. Anexos**

Fichas de Investimento

Parecer Órgão de Fiscalização

## Nota Introdutória

*A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO para 2019 (DL 84/2019, de 28 de junho) e das IEIPG para 2021 através do despacho 682/2021 do SET.*

*O PAO2022 foi submetido no SIRIEF no dia 25.11.2021, tendo sido objeto de despacho pelo SET (nº320/2022, de 18.03.2022) e pelo SEAMB (nº 50/2022 de 27.03.2022) que aprovaram o PAO proposto, com exceção da contratação de pessoal e viaturas.*

**I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS**
**3.º trimestre de 2022**

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Venda de água	mil €	3 025	3 549	3 771		10 346	9 366	10 242	13 283
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	1 311	1 758	1 370		4 439	4 084	4 399	5 787
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	1 780	2 263	2 123		6 166	9 891	13 120	16 599
Desvio de recuperação de gastos	mil €	-341	-710	2		-1 049	601	2 990	3 918
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-117	-302	-257		-676	-810	-825	-1 092
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-1 780	-2 263	-2 123		-6 166	-9 891	-13 120	-16 599
Subcontratos	mil €	-324	-367	-539		-1 230	-1 328	-1 408	-1 869
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 483	-1 680	-1 669		-4 832	-5 359	-7 440	-9 401
Gastos com pessoal	mil €	-962	-902	-1 172		-3 037	-2 379	-3 262	-4 485
Amortizações	mil €	-1 626	-2 052	-2 309		-5 987	-5 824	-5 661	-7 342
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-14	-13	-22		-49	-86	-89	-116
Subsídios ao Investimento	mil €	716	913	1 061		2 690	2 613	2 594	3 375
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	155	161	120		435	189	178	238
<b>Resultados Operacionais</b>	<b>mil €</b>	<b>340</b>	<b>355</b>	<b>355</b>		<b>1 050</b>	<b>1 066</b>	<b>1 718</b>	<b>2 294</b>
Gastos Financeiros	mil €	-197	-200	-202		-599	-562	-637	-826
Rendimentos Financeiros	mil €	44	41	45		130	74	152	204
<b>Resultados Financeiros</b>	<b>mil €</b>	<b>-152</b>	<b>-160</b>	<b>-158</b>		<b>-470</b>	<b>-488</b>	<b>-485</b>	<b>-622</b>
<b>Resultados Antes de imposto</b>	<b>mil €</b>	<b>188</b>	<b>195</b>	<b>198</b>		<b>580</b>	<b>578</b>	<b>1 233</b>	<b>1 673</b>
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-39	-41	-41		-121	-112	-736	-1 002
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>mil €</b>	<b>148</b>	<b>154</b>	<b>156</b>		<b>459</b>	<b>466</b>	<b>496</b>	<b>671</b>

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

O resultado líquido no 3º trimestre foi de 0,459 milhões de euros que corresponde à remuneração dos capitais próprios no período em análise, 7 mil euros abaixo do verificado no período homólogo e 37 mil euros abaixo do que era expectável no PAO, tendo em conta a variação da OT prevista para a remuneração de capitais próprios.

O volume de negócios ascendeu a 19,902 milhões de euros, que inclui 6,166 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 1,049 milhões de euros de desvio de recuperação de gastos (superávit).

Verifica-se um aumento de 10% comparativamente com o homólogo (vendas + prestações de serviços) em resultado do arranque de novas infraestruturas em saneamento e da atualização das tarifas.

Os resultados operacionais de 1,050 milhões de euros estão ligeiramente abaixo do apresentado no mesmo período em 2021 e abaixo do esperado em PAO.

O resultado financeiro de 0,470 milhões de euros (negativo) apresenta uma melhoria de 18 mil euros em comparação com o registado no período homólogo e de 15 mil euros em relação ao previsto em PAO.

## 2. INDICADORES OPERACIONAIS

3.º trimestre de 2022

FATURIZAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
<b>Volume de atividade (faturado)</b>	<b>mil m<sup>3</sup> / ton</b>	<b>5 876</b>	<b>7 380</b>	<b>8 802</b>		<b>22 058</b>	<b>20 784</b>	<b>21 495</b>	<b>27 567</b>
Volume de atividade - abastecimento	mil m <sup>3</sup>	4 231	5 323	6 336		15 890	14 938	15 401	19 651
Volume de atividade - saneamento	mil m <sup>3</sup>	1 645	2 057	2 467		6 168	5 846	6 094	7 916
<b>Volume de Negócios <sup>1</sup></b>	<b>mil €</b>	<b>5 648</b>				<b>14 785</b>	<b>13 450</b>	<b>14 641</b>	<b>19 069</b>
Volume negócios - abastecimento	mil €	3 025	3 549	3 771		10 346	9 366	10 242	13 283
Volume negócios - saneamento	mil €	1 311	1 758	1 370		4 439	4 084	4 399	5 787

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

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

GASTOS OPERACIONAIS		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Custo das vendas/variação inventários	mil €	117	302	257		676	810	825	1 092
Subcontratos	mil €	324	367	539		1 230	1 328	1 408	1 869
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1 483	1 680	1 669		4 832	5 359	7 440	9 401
Gastos com pessoal	mil €	962	902	1 172		3 037	2 379	3 262	4 485

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

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
<b>EBIT - Earnings Before Interest and Taxes</b>	<b>mil €</b>	<b>340</b>	<b>355</b>	<b>355</b>		<b>1 050</b>	<b>1 066</b>	<b>1 718</b>	<b>2 294</b>
<b>EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</b>	<b>mil €</b>	<b>1 591</b>	<b>2 204</b>	<b>1 601</b>		<b>5 396</b>	<b>3 677</b>	<b>1 795</b>	<b>2 344</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>%</b>	<b>37%</b>	<b>42%</b>	<b>31%</b>		<b>36%</b>	<b>27%</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>

EBIT = Resultado Operacional

EBITDA Ajustado = EBIT + Amortizações - DRG - Subsídios ao Investimento

Margem EBITDA = EBITDA ajustado / Volume de Negócios

Na atividade de abastecimento de água verifica-se um aumento no valor das vendas devido à atualização da tarifa.

A atividade de prestação de serviços de saneamento continua a registar um crescimento relativamente ao ano anterior justificado com o início de faturação da ETAR de São Teotónio. Verifica-se também uma variação positiva no valor faturado em resultado da atualização da tarifa.

O valor de CMVMC no trimestre encontra-se abaixo do registado no período homólogo por se encontrar em falta o registo do custo de aquisição de água bruta pelo facto dos pedidos de compra de aquisição de matéria prima não terem sido totalmente registados em SAP.

Os FSE reduziram comparativamente com o ano de 2021 em resultado da redução do custo de energia pela alteração da tarifa de acesso à rede em 2022. Em relação ao valor previsto em orçamento, a diferença de cerca de 2,8 ME, diz respeito ao acima referido e ainda ao facto das rubricas previstas contratar em PAC estarem abaixo do previsto.

Nos gastos com pessoal verifica-se um ligeiro aumento relativamente ao ano anterior justificado pela variação do quadro de pessoal pese embora abaixo do previsto em orçamento uma vez que se verificaram atrasos nas contratações e por não terem sido aprovados os aumentos de pessoal previstos em PAO 2022.

A análise ao EBITDA e à margem EBITDA sugerem uma consolidação da estrutura financeira da empresa, tendo em conta a evolução positiva dos indicadores quando comparados com o mesmo período no ano anterior e em orçamento.

**3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balço)**
**3.º trimestre de 2022**

Demonstração da Posição Financeira	mil €	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M				
<b>Ativos não correntes</b>	<b>mil €</b>	<b>163 153</b>	<b>164 332</b>	<b>165 073</b>		<b>165 073</b>	<b>159 789</b>	<b>176 778</b>	<b>179 339</b>
Ativo intangível	mil €	158 871	159 789	160 391		160 391	154 584	168 308	169 150
Desvios de recuperação gastos	mil €	0	0	0		0	1 262	4 233	5 162
Ativos sob direito de uso	mil €	186	139	107		107	274	500	501
Outros ativos financeiros	mil €	18	20	21		21	15	13	13
Impostos diferidos ativos	mil €	4 079	4 385	4 554		4 554	3 654	3 724	4 513
<b>Ativos correntes</b>	<b>mil €</b>	<b>14 915</b>	<b>14 709</b>	<b>16 204</b>		<b>16 204</b>	<b>13 651</b>	<b>10 901</b>	<b>9 494</b>
Inventários	mil €	98	121	160		160	97	99	89
Clientes	mil €	6 241	7 389	8 440		8 440	7 577	6 906	5 969
Outras contas a receber	mil €	75	216	406		406	146	549	490
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	9	10	9		9	174	9	9
Outros ativos correntes	mil €	6 068	5 815	6 235		6 235	4 748	2 483	2 081
Caixa e seus equivalentes	mil €	2 424	1 158	952		952	909	855	855
<b>Ativo total</b>	<b>mil €</b>	<b>178 068</b>	<b>179 042</b>	<b>181 277</b>		<b>181 277</b>	<b>173 440</b>	<b>187 679</b>	<b>188 833</b>
Capital Social	mil €	9 053	9 053	9 053		9 053	9 053	9 053	10 423
Reservas e outros ajustamentos	mil €	142	142	142		142	111	143	143
Resultados transitados	mil €	1 580	1 580	1 580		1 580	989	1 600	1 600
Resultado líquido	mil €	148	303	459		459	466	496	671
<b>Capital Próprio</b>	<b>mil €</b>	<b>10 924</b>	<b>11 078</b>	<b>11 234</b>		<b>11 234</b>	<b>10 618</b>	<b>11 292</b>	<b>12 837</b>
<b>Passivos não Correntes</b>	<b>mil €</b>	<b>156 753</b>	<b>157 537</b>	<b>158 546</b>		<b>158 546</b>	<b>144 593</b>	<b>164 543</b>	<b>165 079</b>
Acrs. Custos Investim. Contratual	mil €	7 040	7 700	8 456		8 456	8 109	9 119	8 009
Subsídios ao investimento	mil €	88 192	87 494	87 092		87 092	82 700	93 558	95 294
Financiamentos obtidos	mil €	56 073	56 073	56 595		56 595	47 727	55 213	54 734
Passivos da locação	mil €	52	39	30		30	96	469	381
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	2 024	2 024	2 024		2 024	2 874	2 299	1 724
Imposto diferidos passivos	mil €	2 969	3 094	3 238		3 238	3 088	3 884	4 937
Desvio tarifário Passivo	mil €	404	1 113	1 112		1 112	0	0	0
<b>Passivos Correntes</b>	<b>mil €</b>	<b>10 391</b>	<b>10 427</b>	<b>11 496</b>		<b>11 496</b>	<b>18 229</b>	<b>11 844</b>	<b>10 918</b>
Financiamentos obtidos	mil €	455	455	455		455	7 313	4 455	4 455
Passivos da locação	mil €	121	88	76		76	184	31	120
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	9 407	9 529	10 876		10 876	10 677	7 359	6 336
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	409	355	90		90	55	0	7
<b>Passivo total</b>	<b>mil €</b>	<b>167 144</b>	<b>167 964</b>	<b>170 043</b>		<b>170 043</b>	<b>162 822</b>	<b>176 387</b>	<b>175 996</b>
<b>Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)</b>	<b>mil €</b>	<b>178 068</b>	<b>179 042</b>	<b>181 277</b>		<b>181 277</b>	<b>173 440</b>	<b>187 679</b>	<b>188 833</b>

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

O ativo total atinge os 181,277 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 160,391 milhões de euros.

A dívida de clientes corrente apresenta um valor superior ao previsto em orçamento e ao valor do ano anterior, facto explicado em detalhe no quadro seguinte.

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

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

DÍVIDA CLIENTES		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M				
<b>Dívida de Clientes</b>									
Dívida total (S/ ARDs)	mil €	6 241	7 389	8 440		8 440	7 577	6 906	5 969
Dívida vencida total	mil €	3 085	2 922	3 283		3 283	2 543	3 617	3 076
ARDs	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Acordos de pagamento (Não ARDs)	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Injunções	mil €	0	0	0		0	0	0	0

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

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M				
Dívida Financeira	mil €	56 527	56 527	57 050		57 050	55 040	59 667	59 188
Debt to equity	%	517%	510%	508%		508%	518%	528%	461%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	54 103	55 370	56 098		56 098	54 131	58 812	58 333
Net Debt to EBITDA	valor	34,0	25,1	35,0		10,4	14,7	32,8	24,9

Debt to equity = Dívida Financeira / Capital Próprio

Net Debt = Dívida Financeira - Disponibilidades(caixa+fundo reconstituição capital-valores retidos para cauções balancete)

Net Debt to EBITDA = Net Debt / EBITDA Ajustado

A dívida total de clientes está acima do previsto em PAO e ao valor do ano anterior em resultado do atraso na refaturação aos municípios que se prevê vir a ocorrer no 4º trimestre.

A dívida vencida ficou ligeiramente acima do verificado em setembro de 2021 em resultado do atraso na emissão da certidão de não dívida pela Autoridade Tributária o que condicionou o recebimento por parte dos clientes.

Importa referir que a variação de clientes representa ainda um aumento comparativamente com 2021 em resultado da variação do volume de negócios, uma vez que se faturou mais 1,3 milhões de euros.

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

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

3.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
<b>Investimento</b>	<b>mil €</b>	<b>1 780</b>	<b>2 263</b>	<b>2 123</b>	<b>6 166</b>	<b>13 453</b>	<b>13 120</b>	<b>16 599</b>	
Ativos Intangíveis	mil €	53	138	219	410	3 932	1 326	1 409	
Investimento em curso	mil €	1 727	2 125	1 904	5 756	9 520	11 794	15 190	
<b>Investimento Alta</b>	<b>mil €</b>	<b>1 780</b>	<b>2 263</b>	<b>2 123</b>	<b>6 166</b>	<b>13 453</b>	<b>13 120</b>	<b>16 599</b>	

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
<b>Investimento</b>	<b>mil €</b>	<b>557</b>	<b>807</b>	<b>885</b>	<b>2 249</b>	<b>2 988</b>	<b>5 929</b>	<b>6 942</b>	
Adução Eixo Almodôvar-Mértola Sudoeste Eixo Central e Secundários	mil €	280	296	50	627	2 988	501	501	
Unidade de Compostagem	mil €	0	0	0	0	0	0	0	
Reabilitação de SAR de pequenos aglomerados do SPPIAAIalentejo	mil €	0	0	0	0	0	0	60	
Remodelação e Ampliação da ETA do Enxoé	mil €	277	511	835	1 622	0	5 428	6 226	
ETA de S. Teotónio (Odemira) e Adução a Odemira e Zambujeira do Mar	mil €	0	0	0	0	0	0	155	

Investimento com Expressão Material		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
<b>Investimento</b>	<b>mil €</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>215</b>	
Reabilitação de SAR de pequenos aglomerados do SPPIAAIalentejo	mil €	0	0	0	0	0	0	60	
ETA de S. Teotónio (Odemira) e Adução a Odemira e Zambujeira do Mar	mil €	0	0	0	0	0	0	155	

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

1000

ENDIVIDAMENTO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M				
<b>Endividamento</b>	<b>mil €</b>	<b>56 527</b>	<b>56 527</b>	<b>57 050</b>	<b>0</b>	<b>57 050</b>	<b>55 040</b>	<b>59 667</b>	<b>59 188</b>
<b>Médio e Longo Prazo</b>	<b>mil €</b>	<b>56 073</b>	<b>56 073</b>	<b>56 595</b>	<b>0</b>	<b>56 595</b>	<b>47 727</b>	<b>55 213</b>	<b>54 734</b>
BEI	mil €	20 000	20 000	20 000	0	20 000	20 000	40 000	40 000
Banca Comercial	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
Holding	mil €	36 073	36 073	36 595	0	36 595	27 727	15 213	14 734
Locação Financeira	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Curto Prazo</b>	<b>mil €</b>	<b>455</b>	<b>455</b>	<b>455</b>	<b>0</b>	<b>455</b>	<b>7 313</b>	<b>4 455</b>	<b>4 455</b>
BEI	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mil €	0	0	0	0	0	1 859	0	0
Holding	mil €	455	455	455	0	455	5 455	4 455	4 455
Locação Financeira	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O investimento no final do 3º trimestre ascendeu a 6,166 milhões de euros, abaixo do verificado no período homólogo devido à integração de património que ocorreu em 2021. Em comparação com o orçamento, este valor fica aquém do esperado devido ao atraso na contratação de empreitadas.

As empreitadas mais representativas no período em questão são Ligação Roxo EDIA, SAR do Rosário, Adução a Eixo Almodôvar-Mértola Sudoeste Eixo Central e Secundários e Remodelação e Ampliação da ETA do Enxoé.

O endividamento ascendeu a 57,050 milhões de euros, valor superior ao verificado em 2021 e abaixo do previsto em orçamento para o mesmo período, em resultado do atraso de execução do plano de investimentos e ainda dos FSE's estarem abaixo do previsto em orçamento.

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



**5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS**

**3.º trimestre de 2022**

Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1)		2022		PAO 2022
		3M	6M	9M
Gastos com Pessoal	mil €	3 037	2 379	3 262
Órgãos Sociais	mil €	167	164	176
Absentismo (**)	mil €	90	76	0
<b>Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)</b>	mil €	<b>2 781</b>	<b>2 139</b>	<b>3 087</b>
Rubricas Operacionais (*)	mil €	529	304	470
<b>Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria</b>	mil €	<b>47</b>	<b>93</b>	<b>7</b>

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

Prazo Médio Pagamento		2022				2021		PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	
<b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b>	dias	52	51	87	63	57	30	

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

	2019	2021	Ano de refº
	12 M		
Vendas	11 291	12 591	
Prest. Serv.	3 716	5 490	
<b>Total</b>	<b>15 008</b>	<b>18 081</b>	<b>2021</b>

**Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho nº 682/2021 - SET)**

No âmbito da monitorização do ponto 3.1. das IPG 2022 define-se o ano de referência, entre 2019 e 2021, consoante o que registar maior volume de negócios.

No caso da AgdA, a referência é o ano de 2021 por apresentar valores superiores aos do ano de 2019.

**Conforme RCM nº 34/2008 - Média Móvel a 12 meses**

Indicadores e Gastos Operacionais		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	12 M	12 M
<b>GASTOS OPERACIONAIS</b>	mil €	<b>2 801</b>	<b>5 967</b>	<b>9 519</b>		<b>9 636</b>	<b>12 760</b>	<b>13 274</b>	<b>16 613</b>
(1) CMVMC	mil €	117	419	676		810	825	1 067	1 092
(2) FSE's	mil €	1 807	3 854	6 062		6 686	8 848	8 953	11 270
(3) PESSOAL (sem efeito de OS e Absentismo)	mil €	877	1 694	2 781		2 139	3 087	3 254	4 251
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	60	121	181		95	211	126	281
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0	0	0		0	0	0	0
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	0	0	0		17	0	23	0
<b>EFEITO COVID</b>	mil €	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>89</b>	<b>0</b>	<b>119</b>	<b>0</b>
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	0	0	0		89	0	119	0
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	0	0	0		0	0	0	0
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €	0	0	0		0	0	0	0
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0	0	0		0	0	0	0
<b>OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS</b>	mil €	<b>202</b>	<b>384</b>	<b>576</b>		<b>397</b>	<b>477</b>	<b>495</b>	<b>636</b>
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	2	8	11		11	14	14	18
ix) Gastos com as viaturas <sup>(a)</sup>	mil €	173	345	518		293	457	437	609
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	27	31	47		93	7	44	9

#### INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) <sup>(b)</sup>	%	63,19%	60,62%	63,16%		69,03%	85,71%	70,16%	85,65%
(4) Gastos Operacionais <sup>(b)</sup> = (1) + (2) + (3) + (iv) + (v)	mil €	2 740	5 846	9 338		9 284	12 549	12 686	16 332
(5) Volume de Negócios <sup>(c)</sup> = (VN) + (vii)	mil €	4 337	9 643	14 785		13 450	14 641	18 081	19 069
Gastos com Pessoal <sup>(d)</sup> = (3) - (i) - (ii) - (iii) + (v)	mil €	817	1 573	2 599		1 787	2 876	2 785	3 970
Rubricas Operacionais <sup>(e)</sup> = (vi) + (viii) + (ix)	mil €	175	353	529		304	470	451	627
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	27	31	47		22	7	44	9

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

Endividamento		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	12 M	12 M
Endividamento	mil €	56 527	56 527	57 050		57 050	55 040	59 667	59 188
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%		0,00%	0,80%				-1,94%	1,11%

N° de colaboradores		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	12 M	12 M
Recursos Humanos	n°	158	164	163		136	170	156	171
Pessoal	n°	149	155	154		127	161	147	162
Órgãos Sociais	n°	9	9	9		9	9	9	9
Contratos Suspensos	n°								

#### Pressupostos de análise

##### PESSOAL

Os valores apurados e estimados que compõem os efeitos COVID em Gastos com Pessoal são fundamentalmente gastos incorridos com trabalho suplementar e respetivos encargos sociais por constituição de equipas individuais com maior rotatividade e menor tempo de permanência nas instalações. Para 2022 não foram considerados efeitos COVID.

Para as valorizações remuneratórias decorrentes do ACT, projetou-se para o ano de 2022 o valor de 281 mil euros. O pressuposto assumido para a análise do trimestre é a mensuração daquele valor anual.

##### Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor de 63,16% no 3º trimestre de 2022. O rácio é cumprido face a igual período de 2021, sobretudo pelo decréscimo de custos com FSE's. Face ao Orçamentado para 2022, verifica-se o cumprimento do indicador, encontrando-se este abaixo do previsto para o 3º trimestre (85,71%) e para o final do ano (85,65%).

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 2,599 M€, o que representa um crescimento face a 2021. Este crescimento deve-se sobretudo ao aumento do nº de colaboradores em funções, bem como ao cumprimento das valorizações salariais aprovadas. Quando comparado com o orçamentado para igual período de 2022, verifica-se que se encontra abaixo do previsto.



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

## **Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro trimestre de 2022**

Exmos. Senhores,

### **Introdução**

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da AgDA – Águas Públicas do Alentejo, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao terceiro trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 3.º trimestre de 2022”, 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 2022;
  - 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 2022.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
  - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022;

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
  - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
  - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022;
  - 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 2022, 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 n.º 1 do Artigo 44º 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 2022, 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 Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 3.º trimestre de 2022”.

5.2 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 87 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 n.º 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior ou igual a 48 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim numa tendência de incumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento comparativamente com o orçamento.

5.5 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento quanto à manutenção ou redução dos gastos com pessoal, face ao orçamento. Relativamente aos gastos com frota, deslocações, alojamento, ajudas de custo e estudos, pareceres, projetos e consultoria, a Entidade encontra-se numa tendência de incumprimento face ao orçamento.



5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

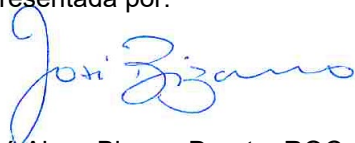
5.7 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2022, a Entidade encontra-se a cumprir no exercício de 2022 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

2 de novembro de 2023

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC n.º 1957  
Registado na CMVM com o n.º 20200003