
Relatório de execução orçamental

AdP - Águas de Portugal, SGPS, S.A.

3º trimestre 2020

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Investimento

4. Gastos Operacionais

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

3º trimestre 2020

Unid: Eur

Demonstração de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
Venda de água	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Prestação de Serviços	2 830 656	3 053 488	3 727 324	0	9 611 468	8 259 677 ▲	10 019 196 ▼
Compens. uniformização tarifária	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Rend. Construção (IFRIC 12)	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Desvio de recuperação de gastos	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Volume de Negócios	2 830 656	3 053 488	3 727 324	0	9 611 468	8 259 677 ▲	10 019 196 ▼
Custo das vendas/variação inventários	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Margem Bruta	2 830 656	3 053 488	3 727 324	0	9 611 468	8 259 677 ▲	10 019 196 ▼
Fornecimentos e serviços externos	773 256	820 332	787 785	0	2 381 373	2 504 021 ▼	3 312 100 ▼
Gastos Pessoal afeto à concessão	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Gastos com pessoal	1 125 906	1 072 956	1 545 325	0	3 744 187	3 523 548 ▲	4 541 242 ▼
Amortizações	37 620	37 620	37 620	0	112 860	3 511 ▲	126 227 ▼
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros Gastos e Perdas Operacionais	6 257	11 461	6 693	0	24 411	43 262 ▼	21 203 ▲
Subsídios ao Investimento	0	0	1 802	0	1 802	0 ▲	0 ▲
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	40 414	20 325	20 539	0	81 278	2 ▲	46 140 ▲
Resultados Operacionais	928 030	1 131 445	1 372 242	0	3 431 717	2 185 337 ▲	2 064 564 ▲
Gastos Financeiros	1 497 345	1 033 964	1 064 698	0	3 596 006	4 328 189 ▼	3 630 630 ▼
Rendimentos Financeiros	4 677 901	49 967 982	5 584 404	0	60 230 288	67 393 294 ▼	65 064 618 ▼
Resultados Financeiros	3 180 557	48 934 018	4 519 706	0	56 634 281	63 065 105 ▼	61 433 988 ▼
Resultados Antes de imposto	4 108 587	50 065 463	5 891 948	0	60 065 998	65 250 443 ▼	63 498 552 ▼
Imposto sobre o Rendimento	1 060 592	1 350 592	1 507 823	0	3 919 007	3 406 766 ▲	2 865 552 ▲
Resultado Líquido do Exercício	3 047 996	48 714 871	4 384 125	0	56 146 992	61 843 676 ▼	60 633 001 ▼

Resultado Líquido do Exercício	56,1 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> O Resultado Líquido ascendeu a 56,1 M€, inferior ao período homólogo (9,2%) e ao orçamentado (7,4%) para o 3º trimestre. Para tal contribui o Resultado Financeiro, inferior em cerca de 10,2% (face o período homólogo) e 7,8% (face ao Orçamento), em contrapartida do Resultado Operacional que apresenta um desempenho foi favorável. 	
Volume de Negócios	9,6 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios cifra-se em 9,6 M€, apresentando-se superior ao período homólogo (16,4%) e inferior ao orçamentado (4,1%). As empresas que mais contribuem para essa variação favorável, face ao período homólogo, são sobretudo a AdAM (27%), cuja a atividade iniciou em jan-20, juntamente com a EPAL (18%) e AdVT (18%). 	
Gastos Operacionais	6,3 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> Os Fornecimentos e Serviços Externos, ascenderam a 2,3 M€, menos 4,9% face o período homólogo e menos 28,1% que o valor orçamentado. As rubricas com maiores variações favoráveis correspondem à Assistência Técnica (-195,4 mil€) devido essencialmente à reorganização, a Locação em regime de AOV, devido ao efeito da aplicação da IFRS16 (-86,1 mil€) refletido apenas no final de 2019, Assessoria Jurídica (-75,4 mil€). Em contrapartida, maiores gastos nas rubricas de Assistência Informática (+119,3 mil€), Trabalhos Especializados (+106,3 mil€), Estudos e Consultorias (+55,2 mil€). Os Gastos com o Pessoal ascendem a 3,7 M€, mais 6,3% que o período homólogo, e menos 17,6% que o valor orçamentado. O desvio desfavorável de 221 mil€ face ao período homólogo, deve-se sobretudo ao processo de reorganização corporativa, com a integração na AdP SGPS das direções Jurídica, Sistemas de Informação e Compras e Logística, anteriormente pertencentes à AdP Serviços, impacto de 260 mil euros. Sem este efeito o desvio seria favorável em 39 mil euros, contribuindo para tal a renúncia de alguns elementos dos Órgãos Sociais em 2019 com a nomeação do novo Conselho de Administração a ocorrer apenas em maio de 2020. Face ao orçamento, as maiores variações respeitam às indemnizações (-228 mil euros), aos gastos com os Órgãos Sociais (-143 mil euros) pelos motivos já referidos e porque em orçamento se considerou a reposição dos 5% das respetivas remunerações, à movimentação de colaboradores (-175 mil euros) por saídas não imediatamente substituídas e por admissões previstas que ainda não ocorreram, bem como menor execução em outras rubricas de gastos (-159 mil euros), designadamente formação, absentismo, valorizações. Das direções transferidas o desvio face ao orçamento ascende a cerca de 92 mil euros. 	
EBITDA	3,5 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> O EBITDA de 3,5 M€, evidencia uma melhoria operacional face ao período homólogo e face ao orçamento. 	
Resultado financeiro	56,6 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> Resultado Financeiro ascendeu a 56,6 M€, refletindo uma redução de 6,4 M€ face ao período homólogo e 4,8 M€ face ao orçamento. Face ao período homólogo registam-se menores gastos financeiros devido à redução da dívida obrigacionista, encontrando-se igualmente abaixo dos valores orçamentados. Por outro lado, verifica-se uma redução significativa nos rendimentos financeiros, quer face ao período homólogo e o orçamento, em grande parte devido à redução das comissões associadas aos empréstimos BEI, cobrados às empresas do Grupo, por menor nível de empréstimo. 	

Indicadores de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	928 030	2 059 475	3 431 717	0	3 431 717	2 185 337	2 064 564
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	965 650	2 134 715	3 542 775	0	3 542 775	2 188 848	2 190 791
Margem EBITDA	%	34%	36%	37%	0%	37%	27%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	197%	178%	173%	0%	173%	275%
							358%

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

3º trimestre 2020

Unid: Eur

Demonstração da Posição Financeira	Valor Trimestre				Acumulado 2020	4ºT_2019 Homólogo	3º T_2020 Orçam.
	1º T	2º T	3º T	4º T			
Ativos não correntes	1 418 725 834	1 409 954 255	1 372 123 315	0	1 372 123 315	1 403 498 926 ▼	1 357 796 376 ▲
Ativo tangível	15 604	14 433	16 864	0	16 864	16 774 ▲	13 263 ▲
Ativos sob direito de uso	291 175	254 725	218 276	0	218 276	327 625 ▼	318 133 ▼
Inv. Financeiros (Suprimentos)	706 469 530	697 578 255	659 169 164	0	659 169 164	691 483 727 ▼	642 170 557 ▲
Investimentos financeiros em Associadas	711 883 452	712 049 562	712 670 524	0	712 670 524	711 595 934 ▲	715 294 424 ▼
Acordos de pagamento (Clientes)	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros	66 073	57 280	48 487	0	48 487	74 866 ▼	0 ▲
Ativos correntes	77 357 091	77 716 691	44 882 206	0	44 882 206	94 814 270 ▼	67 894 874 ▼
Clientes	8 289 910	5 246 932	5 607 191	0	5 607 191	4 172 013 ▲	3 372 123 ▲
Disponibilidades	3 489 566	8 223 928	3 603 312	0	3 603 312	16 477 809 ▼	1 906 678 ▲
Outros ativos correntes	65 577 615	64 245 831	35 671 703	0	35 671 703	74 164 448 ▼	62 616 073 ▼
Ativo total	1 496 082 925	1 487 670 946	1 417 005 521	0	1 417 005 521	1 498 313 196 ▼	1 425 691 250 ▼
Capital Social	434 500 000	434 500 000	434 500 000	0	434 500 000	434 500 000 =	434 500 000 =
Ações próprias	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	389 714 156	362 214 156	362 214 156	0	362 214 156	324 212 118 ▲	361 503 074 ▲
Resultado líquido	3 047 996	51 762 867	56 146 992	0	56 146 992	65 151 607 ▼	60 594 489 ▼
Capital Próprio	827 262 151	848 477 023	852 861 148	0	852 861 148	823 863 725 ▲	856 597 564 ▼
Passivos não Correntes	553 144 928	552 911 964	549 459 500	0	549 459 500	559 196 617 ▼	560 058 850 ▼
Financiamentos obtidos	547 727 273	547 727 273	544 318 182	0	544 318 182	551 136 363 ▼	551 136 851 ▼
Passivos da Locação	162 550	127 378	92 206	0	92 206	197 721 ▼	328 726 ▼
Subsídios ao investimento	189 591	0	0	0	0	0 =	257 347 ▼
Acrés. Custos Investim. Contratual	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros passivos não correntes	5 065 514	5 057 313	5 049 112	0	5 049 112	7 862 532 ▼	8 335 926 ▼
Passivos Correntes	115 675 846	86 281 959	14 684 873	0	14 684 873	115 252 854 ▼	9 034 836 ▲
Financiamentos obtidos	110 818 182	80 318 182	9 818 182	0	9 818 182	110 818 182 ▼	6 000 000 ▲
Passivos da Locação	135 016	135 016	135 016	0	135 016	135 016 =	0 ▲
Outros passivos correntes	4 722 648	5 828 761	4 731 675	0	4 731 675	4 299 657 ▲	3 034 836 ▲
Passivo total	668 820 773	639 193 923	564 144 373	0	564 144 373	674 449 471 ▼	569 093 687 ▼

ATIVO 1 417,0 M Eur

- O **Ativo total** atinge os **1.417,0 M€**, registando um redução de 81,3 M€ face ao período homólogo e de 8,7 M€ face ao orçamento.
Comparativamente ao período homólogo, as reduções mais significativas respeitam aos apoios concedidos às empresas (-70,8 M€) quer em forma de suprimentos quer em forma de apoios de tesouraria, e o menor nível de disponibilidades (-12,9 M€). Face ao orçamento a redução dos apoios concedidos às empresas foi de -9,9 M€ (redução de apoios de tesouraria (-26,9 M€) mas aumento dos suprimentos (+17,0 M€) mas a dívida de Clientes situa-se 2,2 M€ acima dos valores projetados assim como o valor de Disponibilidades, 1,7 M€ superior.

- A **dívida de Clientes** atinge os 5,6 M€, registando um aumento de 1,4 M€ face ao período homólogo (essencialmente dívida não vencida relativa à faturação de juros dos empréstimos às participadas, comissões BEI e fee de gestão).
Face ao orçamento, regista-se um acréscimo de 2,2 M€.

A AdN, AdVT, AdCL e AdRA constituem as entidades que mais contribuem para o saldo.

Passivo 564,1 M Eur

- Do lado do **passivo** verifica-se uma redução face ao período homólogo de 110,6 M€ por via da amortização do empréstimos obtidos junto das empresas subsidiárias com excedentes. Face ao orçamento o passivo é inferior em 5,0 M€, o que se justifica grosso modo pelo efeito da amortização programada (-6,8 M€) dos empréstimos obrigacionistas.
Note-se que em sede de orçamento não se releva o empréstimo obrigacionista a pagar a um ano no Passivo Corrente, encontrando-se totalmente evidenciado no passivo não corrente, contrariamente ao que sucede nas contas reais, que segregam esse efeito.

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado 2020	4ºT_2019 Homólogo	3º T_2020 Orçam.
		1º T	2º T	3º T	4º T			
Autonomia Financeira	%	55%	57%	60%	60%	55%	60%	
Liquidez Geral	n.º	0,6	0,8	2,7	2,7	0,8	7,1	
Solvabilidade	n.º	1,2	1,3	1,5	1,5	1,2	1,5	
Fundo de Maneio	Eur	-38 318 755	-8 565 268	30 197 333	0	30 197 333	-20 438 584 58 860 038	
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	0,4%	6,1%	6,6%	6,6%	7,9%	7,1%	
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,2%	3,5%	4,0%	4,0%	4,3%	4,3%	

Unid: dias

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado 2020	4ºT_2019 Homólogo	3º T_2020 Orçam.
		1º T	2º T	3º T	4º T			
PMP (conforme RCM n.º33/2008 de 22 de fevereiro e Despacho n.º9870/2009)		61	23	19	23	64	32	

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

3º trimestre 2020

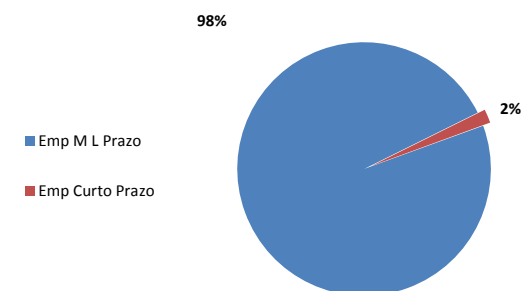
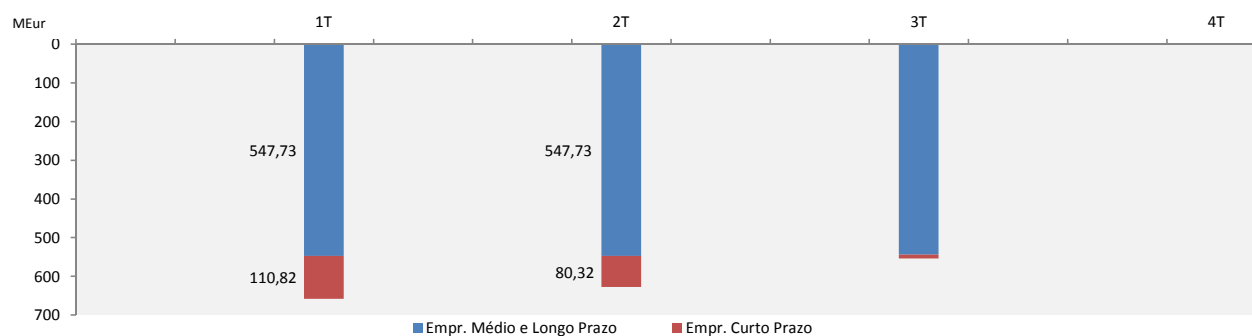
Financiamento	Valor Trimestre				Acumulado 2020	4ºT_2019 Homólogo	3º T_2020 Orçam.
	1º T	2º T	3º T	4º T			
	Unid: Eur						
Empréstimos e Passivos da Locação equiparados	658 545 455	628 045 455	554 136 364	0	554 136 364	661 954 545	557 136 851
Médio e Longo Prazo	547 727 273	547 727 273	544 318 182	0	544 318 182	551 136 364	551 136 851
BEI	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	547 727 273	547 727 273	544 318 182	0	544 318 182	551 136 364	551 136 851
Empresas do grupo	0	0	0	0	0	0	0
Passivo da Locação*	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	110 818 182	80 318 182	9 818 182	0	9 818 182	110 818 182	6 000 000
BEI	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	6 818 182	6 818 182	6 818 182	0	6 818 182	6 818 182	0
Empresas do grupo	104 000 000	73 500 000	3 000 000	0	3 000 000	104 000 000	6 000 000
Descobertos bancários	0	0	0	0	0	0	0
Passivo da Locação*	0	0	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0	0	0

* Para o Financiamento apenas se considera o Passivo da Locação relativo a entidades equiparadas a instituições financeiras, pelo que não se inclui o passivo da locação relativo aos contratos de AOV

Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado 2020	4ºT_2019 Homólogo	3º T_2020 Orçam.
		1º T	2º T	3º T	4º T			
		Unid: Eur						
Dívida Financeira	Eur	658 545 455	628 045 455	554 136 364	0	554 136 364	661 954 545	557 136 851
Net Debt - Endividamento líquido	Eur	655 055 888	619 821 527	550 533 051	0	550 533 051	645 476 736	555 230 173

Dívida Financeira	554,1 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> • Endividamento de 554,1 milhões: Verifica-se uma redução global de 107,8 M€ face ao período homólogo, sobretudo devido ao reembolso de empréstimos obtidos junto das empresas do subsidiárias, tendo os últimos reembolsos, no total de 70,5 M€, ocorrido em setembro: AdTA (32,0 M€), EPAL (28,5 M€) e AdSA (10,0 M€). À data apenas se encontram na AdP SGPS 3M€ relativos a excedentes da EPAL. 	
Net Debt - Endividamento líquido	550,5 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> • O Endividamento Líquido situa-se em 550,5 M€. É composto essencialmente pelos empréstimos obrigacionistas (554,3 M€) e pela utilização de excedentes no âmbito da política centralizada de gestão de disponibilidades consubstanciado em empréstimos obtidos junto das empresas do grupo (3,0 M€), deduzido das disponibilidades (3,6 M€). 	

Endividamento



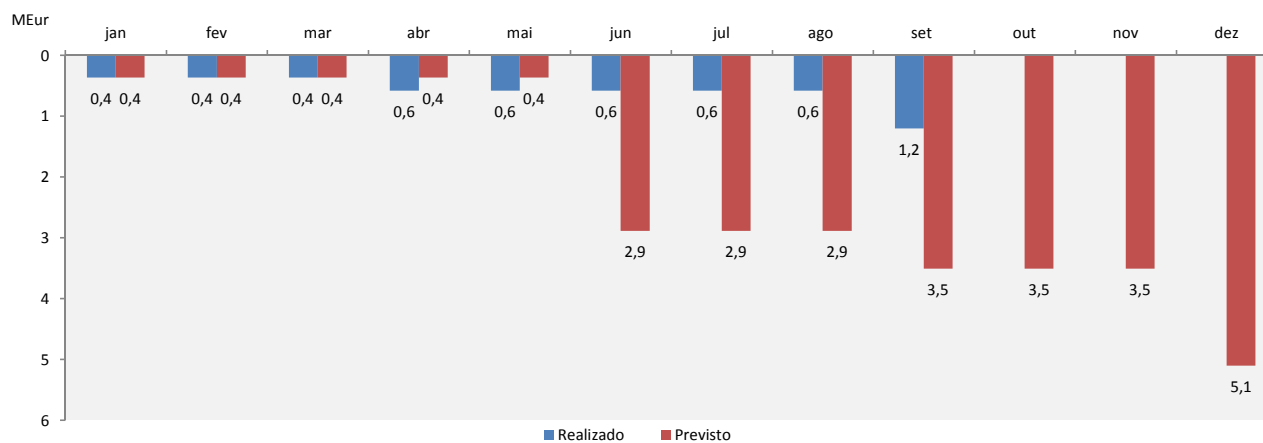
3. INVESTIMENTO

3º trimestre 2020

Investimento	Unid: Eur	Valor Trimestre				Acumulado 2020	4ºT_2019 Homólogo	3º T_2020 Orçam.
		1º T	2º T	3º T	4º T			
Investimento	Eur	367 200	218 703	617 865	0	1 203 768	3 578 773	5 102 998
Participações financeiras		367 200	218 703	617 865	0	1 203 768	3 578 773	5 102 998

Investimento	1,2	M Eur
<ul style="list-style-type: none"> Os Investimentos realizados até à data correspondem à realização de capital na AdAM no valor de 0,37 M€ (jan/20), à quinhora de resultados da AdP Internacional no valor de 0,22 M€ (abr/20) e ao aumento de capital na AgdA no valor de 0,62 M€ (set/20). A diferença face ao orçamento respeita ao processo de aquisição de ações da AdTA (2,5 M€) operação que havia sido projetada para junho e que ainda foi possível concretizar. 		

Investimento mensal acumulado: realizado vs previsto



4. GASTOS OPERACIONAIS

3º trimestre 2020

Gastos Operacionais	Valor Acumulado				Ano2019 (Dez)	PAO2020 (Dez)
	1º T	2º T	3º T	4º T		
Cumprimento do GO/VN (1)/(5)	67,1%	64,5%	63,7%		73,9%	80,4%
Gastos Operacionais (GO) (1)=(2)+(3)+(4)	1 899 163	3 792 451	6 125 560		8 363 119	11 596 822
CMVMC (2)	0	0	0		0	0
FSE (3)	773 256	1 593 588	2 381 373		3 612 184	4 837 273
Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)	1 125 906	2 198 862	3 744 187		4 750 935	6 759 550
Volume de Negócios (5)=(6)+(7)	2 830 656	5 884 144	9 611 468		11 317 016	14 424 153
Vendas (6)	0	0	0		0	0
Prestação de Serviços (7)	2 830 656	5 884 144	9 611 468		11 317 016	14 424 153
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel	63 009	111 440	188 006		252 781	332 167
Deslocações e Estadas e alojamento*	1 955	3 783	5 685		25 019	46 748
Ajudas de Custo	942	942	1 031		5 586	9 176
Encargos com viaturas	60 111	106 715	181 291		222 176	276 244
Nr. de viaturas**	31	31	44		31	46
Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias	67 589	190 508	226 409		584 327	543 355
Gastos com Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)	1 125 906	2 198 862	3 672 019		4 671 368	6 019 162
Gastos com pessoal Dem.Res. (4)	1 125 906	2 198 862	3 744 187		4 750 935	6 759 550
Indemnizações (9)	0	0	72 168		69 804	611 495
Valorizações Remuneratórias por aplicação ACT (10)	n.d	n.d	n.d		9 763	128 893
Nr. Colaboradores***	70	72	106		71	118

Nota: *Não inclui gastos com portagens, pois estão incluídos nos encargos com viaturas

** O número de viaturas a setembro difere do valor previsto para o fim do ano pois ainda não se adquiriram as 2 novas viaturas aprovadas no PAO20 da AdP SGPS

*** O número de trabalhadores inclui 14 órgãos sociais e 2 trabalhadores requisitados em funções públicas cujo gasto é suportado pela AdP SGPS

Cumprimentos de PAO

O PAO2020 foi submetido no SIRIEF no dia 18 de dezembro de 2019, tendo obtido aprovação através do Despacho n.º78/2020-SET de 09/03/2020 e Despacho n.º 51/SEAMB/2020 de 08/04/2020.

Decorrente do processo de reorganização corporativa a que o Grupo foi sujeito, com efeitos a 1 de agosto 2020, a AdP SGPS integrou a Direção Jurídica, a Direção de Sistemas de Informação e a Direção de Compras e Logística, anteriormente pertencentes à estrutura orgânica da AdP Serviços. Assim, para que a leitura do presente relatório não fique enviesada e seja possível estabelecer a comparação dos valores reais de 2020 com os valores do PAO20 aprovado, os valores apresentados na coluna de PAO encontram-se ajustados dos valores orçamentados para aquelas direções no PAO da AdP Serviços aprovado para idêntico período (agosto e setembro no apuramento à data e agosto a dezembro nos valores do ano).

Ao 3º trimestre de 2020 o indicador de eficiência operacional GO/VN ascende a 63,7%, encontrando-se abaixo do rácio atingido em 2019 e do previsto para 2020 (73,9% e 80,4% respetivamente). A evolução dos gastos com deslocações e estadas, ajudas de custo e encargos com viaturas encontra-se também abaixo dos valores apurados no período homólogo e no orçamento.

**Quadros adicionais para info adicional
Informação para cumprimento do Art. 158 do DL nº84/2019**

Demonstração de resultados	Valor do Trimestre											
	1º Trim			2º Trim			3º Trim			4º Trim		
	1T2020	1TPAO20	1T2019	2T2020	2TPAO20	2T2019	3T2020	3TPAO20	3T2019	4T2020	4TPAO20	4T2019
GO/VN	67,1%	78,5%	69,1%	62,0%	83,6%	73,7%	62,6%	74,3%	75,9%		85,0%	76,4%
Gastos Operacionais (GO)	1 899 163	2 383 096	1 843 138	1 893 288	2 538 151	2 040 909	2 333 110	2 932 094	2 143 522	0	3 743 481	2 335 550
CMVMC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FSE	773 256	1 032 973	759 697	820 332	1 001 725	816 719	787 785	1 277 403	927 606	0	1 525 173	1 108 163
Gastos com pessoal	1 125 906	1 350 123	1 083 441	1 072 956	1 536 427	1 224 190	1 545 325	1 654 692	1 215 917	0	2 218 308	1 227 387
Volume de Negócios (VN)	2 830 656	3 035 382	2 667 234	3 053 488	3 035 382	2 770 030	3 727 324	3 948 432	2 822 412	0	4 404 956	3 057 340
Vendas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações de Serviços	2 830 656	3 035 382	2 667 234	3 053 488	3 035 382	2 770 030	3 727 324	3 948 432	2 822 412	0	4 404 956	3 057 340

Demonstração de resultados	Valor Acumulado ao Trimestre											
	1º Trim			2º Trim			3º Trim			4º Trim		
	1T2020	1TPAO20	1T2019	2T2020	2TPAO20	2T2019	3T2020	3TPAO20	3T2019	4T2020	4TPAO20	4T2019
GO/VN	67,1%	78,5%	69,1%	64,5%	81,1%	71,4%	63,7%	78,4%	73,0%	63,7%	80,4%	73,9%
Gastos Operacionais (GO)	1 899 163	2 383 096	1 843 138	3 792 451	4 921 247	3 884 047	6 125 560	7 853 342	6 027 569	6 125 560	11 596 822	8 363 119
CMVMC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FSE	773 256	1 032 973	759 697	1 593 588	2 034 697	1 576 416	2 381 373	3 312 100	2 504 021	2 381 373	4 837 273	3 612 184
Gastos com pessoal	1 125 906	1 350 123	1 083 441	2 198 862	2 886 550	2 307 631	3 744 187	4 541 242	3 523 548	3 744 187	6 759 550	4 750 935
Volume de Negócios (VN)	2 830 656	3 035 382	2 667 234	5 884 144	6 070 764	5 437 264	9 611 468	10 019 196	8 259 677	9 611 468	14 424 153	11 317 016
Vendas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestações de Serviços	2 830 656	3 035 382	2 667 234	5 884 144	6 070 764	5 437 264	9 611 468	10 019 196	8 259 677	9 611 468	14 424 153	11 317 016

Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel; Consultorias, estudos, pareceres, projetos e consultorias	Valor do Trimestre											
	1º Trim			2º Trim			3º Trim			4º Trim		
	1T2020	1TPAO20	1T2019	2T2020	2TPAO20	2T2019	3T2020	3TPAO20	3T2019	4T2020	4TPAO20	4T2019
Deslocações e Estadas e alojamento	1 955	9 009	962	1 828	13 437	2 835	1 902	12 027	5 251	0	12 275	15 971
Ajudas de Custo	942	1 598	431	0	3 308	807	88	2 133	1 299	0	2 136	3 049
Encargos com viaturas	60 111	59 690	46 630	46 604	62 685	46 146	74 576	74 241	52 468	0	79 628	76 932
Total	63 009	70 297	70 297	48 431	79 430	49 788	76 566	88 402	59 018	0	94 039	95 952
Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias	67 589	135 839	13 968	122 920	135 839	50 000	35 901	135 839	132 886	0	135 839	387 473

Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel; Consultorias, estudos, pareceres, projetos e consultorias	Valor do Trimestre											
	1º Trim			2º Trim			3º Trim			4º Trim		
	1T2020	1TPAO20	1T2019	2T2020	2TPAO20	2T2019	3T2020	3TPAO20	3T2019	4T2020	4TPAO20	4T2019
Deslocações e Estadas e alojamento	1 955	9 009	962	3 783	22 446	3 797	5 685	34 473	9 048	5 685	46 748	25 019
Ajudas de Custo	942	1 598	431	942	4 906	1 238	1 031	7 039	2 537	1 031	9 176	5 586
Encargos com viaturas	60 111	59 690	46 630	106 715	122 375	92 775	181 291	196 616	145 243	181 291	276 244	222 176
Total	63 009	70 297	48 023	111 440	149 727	97 811	188 006	238 128	156 829	188 006	332 167	252 781
Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias	67 589	0	13 968	190 508	135 839	63 968	226 409	271 678	196 854	226 409	407 516	584 327

Grant Thornton

Edifício Amadeo Souza Cardoso
Alameda António Sérgio, 22, 11.º
1495-132 Algés
T: + 351 214 123 520
E-mail: gt.lisboa@pt.gt.com

Avenida Arriaga, 30 – 1.º B
9000-064 Funchal
T: + 351 291 200 540
E-mail: gt.funchal@pt.gt.com

Avenida da Boavista, 1180, 4.º
4100-113 Porto
T: + 351 220 996 083
E-mail: gt.porto@pt.gt.com

Relatório do Revisor Oficial de Contas sobre a Execução Orçamental do 3.º Trimestre de 2020

Introdução

Para efeitos da alínea i) do n.º 1 do artigo 44.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, apresentamos o nosso relatório sobre a Execução Orçamental do 3.º trimestre de 2020, da AdP – Águas de Portugal, SGPS, S.A. (AdP), cujos mapas financeiros apresentam um valor de ativo orçamentado e real de 1.425.691.250 euros e 1.417.005.521 euros, respetivamente, de capital próprio orçamentado e real de 856.597.564 euros e 852.861.148 euros, respetivamente, e um resultado líquido orçamentado e real de 60.594.489 euros e 56.146.992 euros, respetivamente.

Responsabilidades

O Conselho de Administração procedeu à elaboração do referido Relatório sobre a Execução orçamental do 3.º trimestre de 2020, para cumprimento do diploma legal mencionado no parágrafo anterior.

A nossa responsabilidade consiste em verificar a consistência e adequação da informação contida no referido relatório, competindo-nos emitir um relatório profissional e independente baseado no nosso trabalho.

Âmbito

O trabalho a que procedemos teve como objetivo obter uma segurança moderada, quanto a se a informação contida no Relatório sobre a Execução Orçamental do 3.º Trimestre de 2020, está isenta de distorções materialmente relevantes. O nosso trabalho foi efetuado com base nas Normas Técnicas e Diretrizes de Revisão/Auditoria emitidas pela Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, planeado de acordo com aquele objetivo, e consistiu principalmente, em indagações, procedimentos analíticos e análise documental destinados a rever:

- a fiabilidade das asserções constantes da informação contida no referido Relatório sobre a Execução Orçamental do 3.º Trimestre de 2020;
- a adequação das políticas contabilísticas adotadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação;

- a adequação da apresentação da informação constante do Relatório sobre a Execução Orçamental do 3.º Trimestre de 2020.

Adicionalmente, devemos ainda referir que (i) efetuámos os contactos considerados adequados nas circunstâncias, tendo obtido todos os esclarecimentos necessários; (ii) analisámos a evolução da situação económica e financeira da Empresa; e (iii) verificámos o cumprimento das obrigações legais.

Conclusões

Não tomámos conhecimento de que as políticas e procedimentos contabilísticos da Empresa tenham registado alterações significativas no 3.º trimestre de 2020, sendo os valores reportados decorrentes dos processamentos e registos das operações / transações realizadas no período em análise, tendo em conta o mencionado no parágrafo anterior.

Consideramos adequadas as divulgações efetuadas no Relatório sobre a Execução Orçamental do 3.º trimestre de 2020, nomeadamente no que respeita aos desvios verificados.

Relativamente aos indicadores financeiros verificámos o seguinte:

- a) O indicador de eficiência operacional é de 63,7% encontrando-se abaixo do rácio atingido em 2019 (73,9%) e abaixo do previsto para 2020 (80,4%);
- b) Os gastos com pessoal estão acima do verificado no período homólogo, mas abaixo do valor orçamentado;
- c) Os fornecimentos e serviços externos apresentam uma diferença para menos de 4,9% face ao valor do período homólogo e de 28,1% face ao montante orçamentado;
- d) O conjunto dos encargos com deslocações estão abaixo do valor do período homólogo e do valor orçamentado e as ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel estão acima do valor do período homólogo, mas abaixo do valor orçamentado.

Assim, tendo em conta o disposto no n.º 7 do art.º 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019, de 28 de junho, verificámos o ponto 4. do Relatório sobre a Execução Orçamental do 3.º trimestre de 2020, que apresenta a evolução dos gastos operacionais, incluindo a discriminação dos gastos com pessoal, face ao respetivo orçamento aprovado e ao disposto na Lei do Orçamento do Estado, sendo que consideramos adequada a informação divulgada naquele ponto e que a informação se encontra em cumprimento com o disposto naquele artigo, exceto quanto ao referente aos gastos com pessoal, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel, que se encontram acima do valor do período homólogo

Com base no trabalho efetuado sobre a evidência que suporta os dados e divulgações constantes do Relatório sobre a Execução Orçamental do 3.º Trimestre de 2020, tendo em conta o descrito no parágrafo acima, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que tal informação não esteja isenta de distorções materialmente relevantes e que a mesma não tenha sido preparada e apresentada de forma consistente com as políticas e princípios contabilísticos normalmente adotados pela entidade.

11 de janeiro de 2021



Grant Thornton & Associados – SROC, Lda.

Representada por Pedro Lisboa Nunes

(14)
VA

**Relatório do Conselho Fiscal
da
AdP - Águas de Portugal, SGPS, SA**

3.º Trimestre de 2020

O presente Relatório é emitido nos termos da alínea i), do número 1, do artigo 44º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, e destina-se a ser enviado à Inspeção-Geral de Finanças e a Parpública, SGPS, S.A., juntamente com o Relatório apresentado pela Sociedade, para efeitos de acompanhamento e controlo financeiro.

O Conselho Fiscal acompanhou, ao longo do terceiro trimestre de 2020, a gestão e a evolução da situação económica e financeira, bem como a execução orçamental da AdP - Águas de Portugal, SGPS, S.A (AdP).

No quadro da cooperação mantida com o com os quadros da AdP, o Conselho Fiscal dispôs dos elementos necessários ao acompanhamento da sua situação de forma a emitir o presente Relatório.

O Conselho Fiscal exerceu a sua atividade de acordo com as competências previstas na Lei e nos Estatutos da Sociedade. Considerando o trabalho desenvolvido, não foram identificados, com exceção do referido abaixo, factos relevantes ou críticos, ou anomalias no funcionamento da Sociedade suscetíveis de serem relatados no âmbito do presente Relatório.

A informação disponibilizada relativamente ao terceiro trimestre foi analisada em sessão do Conselho Fiscal.

A análise foi efetuada tendo em atenção os desvios do executado (real) face ao Plano de Atividades e Orçamento (PAO), bem como a sua comparação com o período homólogo de 2019.

Relativamente aos desvios entre o executado e o PAO, destaca-se desvio desfavorável (negativo) do Resultado Líquido de aproximadamente 7,4% (4,5M€) devendo-se essencialmente à diminuição dos rendimentos financeiros em cerca de 7,8% (4,8M€).

Destaca-se igualmente a redução geral nos gastos operacionais, aproximadamente de 22% (1,7M€), realçando-se a diminuição verificada nas rubricas Fornecimentos e Serviços Externos de 28,1% (0,9M€) e gastos com o Pessoal de 17,6% (0,8M€).

No trimestre em análise evidencia-se o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (GO/VN), tendo este se cifrado nos 63,7%, inferior em cerca de 9 p.p. ao atingido no período homólogo de 2019 (73%) e abaixo do valor previsto para 2020 (80,4%). Este resulta essencialmente do aumento do Volume de Negócios (16,4% → 1,4M€) face a 30/09/2019 e da ligeira diminuição dos gastos operacionais (-1,6% → -0,1M€).

Comparativamente ao período homólogo de 2019 realça-se o decréscimo dos resultados líquidos em 9,1% (-5,7M€) relacionados essencialmente com a diminuição dos resultados financeiros (10,7%) em 7,1M€.

O Conselho Fiscal observa que, e atendendo a que não foi publicado o Decreto Lei de Execução Orçamental para o ano de 2020, até ao momento, não se encontra a ser cumprido o disposto nas alíneas b) e c) do n.º 3 do artigo 158º do Decreto-Lei nº 84/2019 (Execução Orçamental de 2019), sendo o conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel, superiores aos suportados em período homólogo de 2019, bem como o conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias aumentou face ao período homólogo de 2019, devendo não obstante ser relevado que os mesmos são inferiores aos valores do PAO.

Em termos consolidados, observa-se, face ao período homólogo de 2019, um aumento no Volume de Negócios (VN) em cerca de 2,42% (12,5M€), explicado por um aumento generalizado do VN de quase todas as participadas, no entanto constata-se um decréscimo do RL do período em cerca de 7,56% (-5,5M€), marcado pela redução das taxas das Obrigações do Tesouro (OT) a 10 anos, indexante utilizado para a determinação dos Resultados Líquidos dos Sistemas Multimunicipais e Parcerias Estado-Autarquias, de 0,9% em 30-09-2019 para 0,52% em 30-09-2020 e pela diminuição do resultado líquido da EPAL SA (-10,86% → -4,5M€).

Verificou-se que os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE) aumentaram 4,38% (6,3M€), explicado em parte pelo aumento das despesas de conservação e reparação (19,12% → 4,3M€) e com subcontratos (9,65% → 2,1M€) e dos gastos com o tratamento de resíduos e afluentes (tratamento de lamas, 9,98% → 1M€).

Destaca-se que, os gastos com Estudos/Consultoria/Auditoria diminuíram 14,5% (0,7M€), relativamente ao período homologo.

Verificou-se igualmente que o Grupo AdP, no 3º trimestre de 2020, registou um pequeno aumento (1,26% → 0,95M€) dos Gastos com o Pessoal face ao período homologo de 2019.

Os resultados financeiros, embora ainda negativos, apresentam, face ao período homologo, uma melhoria de aproximadamente 28,5% (6,9M€) influenciada pela diminuição dos juros suportados com os empréstimos junto do BEI (17,6% → 4,5M€) e dos juros suportados com os financiamentos obrigacionistas (29,3% → 0,5M€).

O Conselho Fiscal destaca a manutenção da tendência recente verificada ao nível do défice tarifário, traduzida num superavit da conta Desvio de Recuperação de Gastos (DRG), desvio bruto de 46,5M€. Não obstante, a questão do DRG deverá continuar a merecer a melhor atenção por parte do órgão de administração atenta a respetiva materialidade (em 31.09.2020 ascendia a cerca de 566M€).

No terceiro trimestre de 2020, o endividamento líquido consolidado teve um decréscimo de 108M€ face a 31 de dezembro de 2019, destacando-se o aumento da caixa e seus equivalentes que em 30/09/2020 apresentava um saldo de 230,7M€. Relativamente ao endividamento bruto consolidado o mesmo teve uma diminuição de 26M€ face a 31/12/2019.

Como já referido nos relatórios anteriores, é motivo de preocupação deste conselho fiscal e deve continuar a merecer a melhor atenção por parte do órgão de administração, a deterioração dos recebimentos dos clientes, tendo a dívidas de clientes correntes, alcançando até ao 3º trimestre de 2020 o valor de 349,5M€, em termos brutos, um acréscimo de 49,7M€ face a 31-12-2019.

Salienta-se que a AdP SGPS desenvolveu e implementou o Plano de Contingência para a COVID-19 elaborado em conformidade com a Orientação nº006/2020 de 26/02/2020 da Direção Geral de Saúde, e da análise efetuada não foram identificados, até 30/09/2020, impactos significativos nas Demonstrações Financeiras que se possam relacionar com a COVID-19.

No entanto, em termos consolidados já se identificaram alguns impactos nas demonstrações financeiras relacionados com a COVID-19, destacando-se a diminuição do volume de negócios da EPAL em cerca de 4,5M€, Águas do Algarve em 1,8M€, do aumento dos gastos

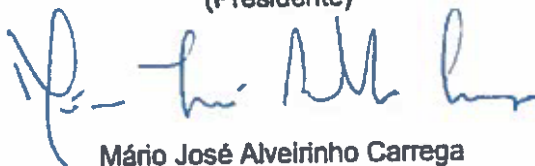
relacionados com a limpeza e desinfestação das infraestruturas (0,5M€) e dos gastos com Pessoal, nomeadamente com o aumento das horas extraordinárias e a aquisição de equipamentos de proteção individual (1,9M€).

Lisboa, 11 de janeiro de 2021.

O Conselho Fiscal,



Carla Ribeiro
(Presidente)



Mário José Alveirinho Carrega
(Vogal)



Rui Mendes Cabeças
(Vogal)