

Relatório de execução orçamental

AdP - Energias, S.A.

3º trimestre 2021

1. ANÁLISE DE RESULTADOS

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

3. INVESTIMENTO

4. ANÁLISE DE EVOLUÇÃO DE PRINCÍPIOS ORÇAMENTAIS

ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

1. ANÁLISE DE RESULTADOS

3º trimestre 2021

Demonstração de Resultados	2021				9M		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	2020	Orç. 2021
Venda de água	€ 0	0	0	0	0	0	0
Prestação de Serviços	€ 35 721	145 651	109 348		290 721	271 124	367 809
Compens. uniformização tarifária	€ 0	0	0		0	0	0
Rend. Construção (IFRIC 12)	€ 0	0	0		0	0	0
Desvio de recuperação de gastos	€ 0	0	0		0	0	0
Volume de Negócios	€ 35 721	145 651	109 348		290 721	271 124	367 809
Custo das vendas/variação inventários	€ 0	0	0		0	0	0
Margem Bruta	€ 35 721	145 651	109 348		290 721	271 124	367 809
Fornecimentos e serviços externos	€ 23 050	5 627	19 679		48 356	87 611	178 988
Gastos Pessoal afeto à concessão	€ 0	0	0		0	0	0
Gastos com pessoal	€ 64 635	64 986	68 575		198 197	171 140	203 990
Amortizações	€ 75 099	75 099	75 026		225 223	224 672	196 435
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€ -52 361	-52 361	-52 361		-157 084	-158 227	-144 849
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€ 1 250	1 250	6 283		8 783	3 817	0
Subsídios ao Investimento	€ 0	0	0		0	0	0
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€ 0	2 400	0		2 400	24 765	0
Resultados Operacionais	€ -75 951	53 450	-7 853		-30 354	-33 125	-66 756
Gastos Financeiros	€ 545	216	184		945	1 429	471
Rendimentos Financeiros	€ 0	0	0		0	0	0
Resultados Financeiros	€ -545	-216	-184		-945	-1 429	-471
Resultados Antes de imposto	€ -76 497	53 234	-8 037		-31 299	-34 553	-67 227
Imposto sobre o Rendimento	€ 0	0	0		0	359	0
Resultado Líquido do Exercício	€ -76 497	53 234	-8 037		-31 299	-34 912	-67 227

Nota:
As rubricas: Rendimentos Construção (IFRIC12) e Desvio Recuperação de Gastos (DGR) não são aplicáveis às contas da AdP Energias. Estas rubricas apenas integram as DF's das empresas Concessionárias.

Indicadores de Resultados	2021				9M		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2021	2020	Orç. 2021
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	€ -75 951	53 450	-7 853		-30 354	-33 125	-66 756
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	€ -53 214	76 188	14 811		37 785	33 321	-15 169
Margem EBITDA	% -149%	52%	14%		13%	12%	-4%
Gastos Operacionais/EBITDA	% -167%	94%	638%		676%	788%	-2525%

Nota:
Estes indicadores refletem os valores acumulados dos 3 meses de cada trimestre. O valor acumulado do ano está refletido nas 3 últimas colunas, para cada período em análise.

ENQUADRAMENTO	
<p>A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no Decreto-Lei de Execução Orçamental para 2019 (DL 84/2019, de 28 de junho), das IEPG de 2020 (ofício nº 3653, de 26 de setembro de 2019) e do despacho 395/2020 do SET.</p> <p>O PAO2021 foi submetido no SIRIEF no dia 28 de outubro de 2020, contendo já o Parecer do ROC/Fiscal Único, conforme previsto no Dec.Lei 133/2013, de 18 de março. Em abril/21 foi objeto de pronúncia por parte da UTAM, tendo já sido objeto de despacho (nº304/2021, de 1 de maio) do SET que não aprovou a proposta. Em função do referido a AdP Energias reviu e reformulou a sua proposta de PAO, com base na revisão do EVEF.</p> <p>A AdP Energias apresentou a reformulação do PAO 21 a 23 de julho de 2021, tendo o mesmo sido submetido no SIRIEF e enviado à UTAM. O PAO de 2021 da AdP ENERGIAS foi aprovado pelo Despacho n.º 745/2021 – SET, de 23 de agosto, do Secretário de Estado do Tesouro, com base no Relatório n.º 207/2021, de 17 de agosto, da UTAM. Contudo, o PAO de 2021 não foi, até à presente data, aprovado pela Secretária de Estado do Ambiente.</p>	
Resultado Líquido do Exercício	-31,3 m€
<p>A setembro, observa-se um acréscimo do Resultado Líquido na ordem de 3,6 mil€ face 2020 e um acréscimo de 35,9 mil€ face ao orçamentado. O desempenho até setembro foi fortemente condicionado pelas rubricas operacionais, nomeadamente o VN e os FSE's. Face a 2020, o desvio justifica-se pela observação dos FSE's em função da não faturação de NSE's pela AdP Valor. Relativamente ao orçamentado, constata-se a redução do VN em função de menor atividade e de FSE's. Neste caso a descida, justifica-se pela orçamentação de prestações de serviços ainda não verificadas, nomeadamente o atraso na implementação do Projeto Carbono.</p>	
Volume de Negócios	290,7 m€
<p>Volume de Negócios (VN): face ao período homólogo, o VN traduz um aumento de 19,5 mil€ (7,2%). Mesmo com a ocorrência dos seguintes factos: i) redução da tarifa real, no projeto de Microprodução, de 2020 para 2021, na ordem dos 37%; ii) redução do volume de produção: a central de Beiriz encontra-se com menor produção, assim como todas as centrais se encontram a trabalhar abaixo dos níveis normais (impacto de -23 mil €). Contudo, regista-se o valor de +38 mil€ decorrente da nova atividade CER. Face ao PAO, o VN (290,7 mil€) regista um desvio de -77,1 mil€ (-21%), que se deve ao atraso no arranque do novo projeto do CARBONO (impacto de -56,9 mil €) e à já mencionada redução na produção nos negócios de miniprodução, microprodução e mini-hídrica.</p>	
Gastos Operacionais	323,5 m€
<p>Até setembro, os Gastos Operacionais apresentam uma redução de 1,7% face a 2020 e um desvio de -25,6% face ao orçamentado.</p> <p>Face a 2020 e ao previsto em orçamento, em termos de Gastos Operacionais constata-se essencialmente a redução dos FSE's. Até setembro, esta rubrica representa, essencialmente, os gastos afetos à utilização do espaço e com Pessoal afeto à Estrutura. A rubrica de FSE's apresenta uma variação de -45% face a 2020 (cerca de 39,3 mil€). A rubrica que mais contribuiu para essa variação é a de Trab. Especializados, nomeadamente com Estudos (-13,0 mil€) e com Assistência técnica (-30,3 mil€) que incorporou o Fee de gestão em 2020, não faturado no ano de 2021.</p> <p>Face ao orçamentado, os FSE's apresentam ainda uma redução mais acentuada (-72%, correspondente a cerca de 130 mil€), em virtude da não concretização de Subcontratos para: i) reabilitação das Centrais da Miniprodução; ii) manutenção da mini-hídrica da PCH BEIRIZ; iii) da reabilitação de microprodução, num valor global de 65 mil€. Nota para o facto destas infraestruturas terem sido alvo de intempéries que provocaram danos nas mesmas. Também em Serviços Especializados se constata um desvio positivo face ao orçamentado, em função do atraso na elaboração do caderno de encargos e respetivo concurso para a implementação da Plataforma de Carbono (-56 mil€).</p> <p>Os Gastos com o Pessoal no valor de 198,2 mil €, refletem um acréscimo 27,1 mil € (+15,8%) face ao período homólogo, devido ao facto de só em novembro/20 ter sido concluído o processo de admissão para substituição de colaborador saído em Dezembro de 2019. Face ao PAO um decréscimo de 2,8%, justifica-se pelo atraso na concretização de custos previstos em PAO (formação, gastos covid).</p>	
Provisões e Perdas por imparidade	-157,1 m€
<p>A reversão de Provisões e Perdas por imparidade respeita à imparidade dos ativos fixos tangíveis registada em 2018. O efeito da reversão, ao trimestre de 52,4 mil € (209,5 mil € /ano), compensa o reconhecimento das respetivas amortizações. Face ao homólogo não apresenta variação pois naquela data já se revertia a imparidade.</p>	
EBITDA	37,8 m Eur
<p>O EBITDA é positivo em 37,8 mil €, evidenciando um desvio favorável quer face ao homólogo quer face ao orçamento.</p>	

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

3º trimestre 2021

Demonstração da Posição Financeira	2021				Acumulado 2021	12M	
	3M	6M	9M	12M		2020	Orç. 2021
Ativos não correntes	€ 685 003	€ 695 410	€ 667 791		€ 667 791	€ 707 663	€ 365 913
Ativo intangível	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Ativo tangível	€ 668 246	€ 681 574	€ 656 876		€ 656 876	€ 687 985	€ 346 235
Ativos sob direito de uso	€ 16 331	€ 13 332	€ 10 334		€ 10 334	€ 19 329	€ 19 329
Investimentos financeiros	€ 427	€ 504	€ 582		€ 582	€ 349	€ 349
Investimentos financeiros em Associadas	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Acordos de pagamento (Clientes)	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Outros ativos não correntes	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Ativos correntes	€ 342 610	€ 358 535	€ 425 077		€ 425 077	€ 439 696	€ 320 971
Clientes	€ 114 008	€ 222 143	€ 129 240		€ 129 240	€ 109 890	€ 168 545
Disponibilidades	€ 213 834	€ 102 961	€ 256 754		€ 256 754	€ 319 545	€ 152 426
Outros ativos correntes	€ 14 769	€ 33 432	€ 39 083		€ 39 083	€ 10 261	€ 0
Ativo total	€ 1 027 613	€ 1 053 946	€ 1 092 868		€ 1 092 868	€ 1 147 359	€ 686 884
Capital Social	€ 1 250 000	€ 1 250 000	€ 1 250 000		€ 1 250 000	€ 1 250 000	€ 1 250 000
Ações próprias	€ 4 500 000	€ 4 500 000	€ 4 500 000		€ 4 500 000	€ 4 500 000	€ 4 500 000
Resultados transitados e reservas	€ -4 709 510	€ -4 709 510	€ -4 709 510		€ -4 709 510	€ -4 616 108	€ -4 709 510
Resultado líquido	€ -76 497	€ -23 262	€ -31 299		€ -31 299	€ -93 402	€ -443 643
Capital Próprio	€ 963 993	€ 1 017 228	€ 1 009 191		€ 1 009 191	€ 1 040 490	€ 596 847
Passivos não Correntes	€ 3 438	€ 1 245	€ 1 248		€ 1 248	€ 7 583	€ 0
Financiamentos obtidos	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Passivos da Locação	€ 3 438	€ 1 245	€ 1 248		€ 1 248	€ 7 583	€ 0
Subsídios ao investimento	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Impostos diferidos passivos	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Outros passivos não correntes	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Passivos Correntes	€ 60 182	€ 35 473	€ 82 430		€ 82 430	€ 99 286	€ 90 037
Financiamentos obtidos	€ 0	€ 0	€ 0		€ 0	€ 0	€ 0
Passivos da Locação	€ 12 343	€ 11 826	€ 9 091		€ 9 091	€ 12 251	€ 8 932
Outros passivos correntes	€ 47 839	€ 23 647	€ 73 339		€ 73 339	€ 87 035	€ 81 105
Passivo total	€ 63 620	€ 36 718	€ 83 678		€ 83 678	€ 106 869	€ 90 037
Passivo + Capital Próprio	€ 1 027 613	€ 1 053 946	€ 1 092 868		€ 1 092 868	€ 1 147 359	€ 686 884

Indicadores da Posição Financeira	2021				Acumulado 2021	12M	
	3M	6M	9M	12M		2020	Orç. 2021
Autonomia Financeira	% 94%	% 97%	% 92%		% 92%	% 91%	% 87%
Liquidez Geral	n.º 5,7	n.º 10,1	n.º 5,2		n.º 5,2	n.º 4,4	n.º 3,6
Solvabilidade	n.º 15,2	n.º 27,7	n.º 12,1		n.º 12,1	n.º 9,7	n.º 6,6
Fundo de Maneio	€ 282 429	€ 323 062	€ 342 647		€ 342 647	€ 340 410	€ 230 934
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	% -31,4%	% 10,5%	% -1,0%		% -1,0%	% -1,9%	% -74,2%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	% -41,7%	% -4,7%	% -4,2%		% -4,2%	% -9,0%	% -74,3%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	% -29,8%	% -4,4%	% -3,8%		% -3,8%	% -8,1%	% -64,6%

Nota: Estes indicadores são anualizados nas componentes de resultados

Indicadores da Posição Financeira	2021				Acumulado 2021	12M	
	3M	6M	9M	12M		2020	Orç. 2021
PMP (conforme RCM n.º 33/2008 de 22 de fevereiro e Despacho n.º 9870/2009)	Dias 51	Dias 29	Dias 26		Dias 26	Dias 48	Dias 18

Posição Patrimonial - Ativo	1,1 M€
<p>O Ativo líquido total atinge os 1,1 M €, e traduz uma redução de 54,5 mil € face a Dez.20. Releva a redução do ativo fixo tangível e sob direito de uso, fruto da depreciação anual do imobilizado.</p>	
<p>Face ao orçamentado evidência uma variação de 406 mil €, justificado sobretudo pela imparidade do ativo (Beiriz) prevista em PAO.</p>	
<p>A dívida de Clientes atinge 129,2 mil€, registando um aumento de 19,4 mil€ face a 2020, em que 37% do valor corresponde sobretudo à faturação do período, ainda não vencida, decorrente da especialização de contrato de prestação de serviços.</p> <p>Face ao orçamentado, o decréscimo de 39,4 mil€ advém do fato de que, em sede de orçamento, previu-se faturação e recebimento dos valores estimados de acordo com os prazos médios de recebimentos contratados.</p> <p>Os 3 maiores devedores representam 92,1% da dívida de clientes são: AdN, AdVT e AdAlgarve.</p>	
Posição Patrimonial - Passivo	83,7 m€
<p>O Passivo total atinge os 83,7 m€, refletindo uma redução de 23,2 mil € face a 2020. Essa variação é justificada em parte por via da redução do Passivo da Locação 9,4 mil €, (6,3 mil € e 3,2 mil €, respetivamente, não corrente e corrente) e Outros passivos correntes (13,7 mil€).</p>	
<p>Face ao orçamento, o passivo total, apresenta uma redução de 6,4 mil €. Face aos comparativos as variações a setembro não são materialmente relevantes. Todavia, a redução face ao PAO 21, decorre sobretudo da variação do Passivo de Locação e dos outros passivos.</p>	
Indicadores da Posição Financeira	
<p>Autonomia Financeira, Liquidez geral e Fundo de Maneio: os desvios registados nestes indicadores face ao valor orçamentado, indicam uma melhoria da posição financeira.</p>	
Posição Patrimonial - PMP	26 Dias
<p>No âmbito do cumprimento das orientações legais, e no âmbito do cumprimento da RCM n.º 34/2008 referente ao Prazo Médio de pagamentos, constata-se a apreciação do prazo (com base nos últimos 4 trimestres).</p>	

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

3º trimestre 2021

Financiamento	2021				Acumulado 2021	12M	
	3M	6M	9M	12M		2020	Orç. 2021
Empréstimos e Passivos da Locação equiparados	€	0	0	0	0	0	0
Médio e Longo Prazo	€	0	0		0	0	0
BEI	€	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0
Empresas do grupo	€	0	0	0	0	0	0
Passivo da Locação*	€	0	0	0	0	0	0
Outros	€	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	€	0	0	0	0	0	0
BEI	€	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0
Empresas do grupo	€	0	0	0	0	0	0
Descobertos bancários	€	0	0	0	0	0	0
Passivo da Locação*	€	0	0	0	0	0	0
Outros	€	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	2021				Acumulado 2021	12M	
	3M	6M	9M	12M		2020	Orç. 2021
Dívida Financeira	€	0	0	0	0	0	0
Debt to Equity	€	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Net Debt - Endividamento líquido	€	-213 834	-102 961	-256 754	-256 754	-319 545	-152 426
Net Debt to EBITDA	€	-1	-1	-13	-13	-133,27	-8

Nota: EBITDA ajustado, com valor estimado para 12 meses

No indicador Net Debt não são consideradas as Locações Financeiras

Dívida Financeira	0,0 m€
<p>Não se regista Dívida financeira no 3º trimestre de 2021. Situação idêntica quer no período homólogo quer no previsto em orçamento. Não releva para o financiamento o Passivo da Locação relativo aos contratos de AOV.</p>	
Net Debt - Endividamento líquido	-256,8 m€
<p>Uma vez que não existe qualquer endividamento, os valores apurados no endividamento líquido no final do 3º trimestre respeitam às disponibilidades.</p>	

3. INVESTIMENTO

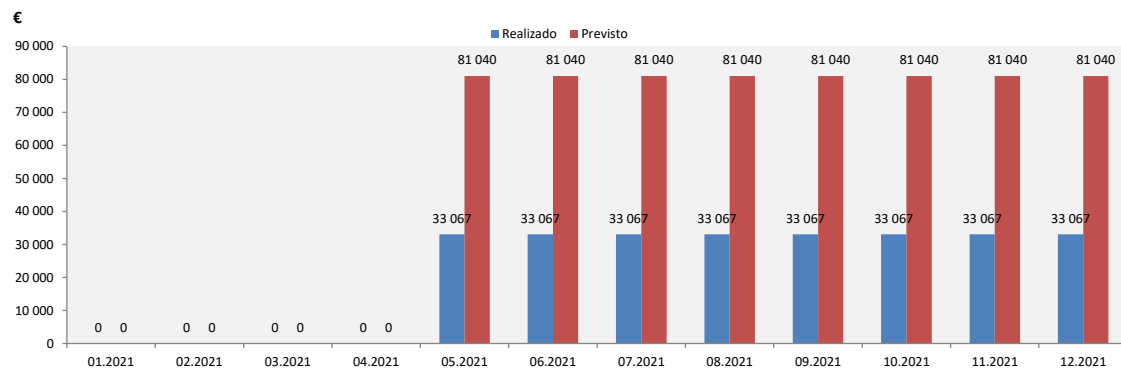
3º trimestre 2021

Investimento	2021				Acumulado 2021	12M	
	3M	6M	9M	12M		2020	Orç. 2021
Investimento	€ 33 067				33 067	0	81 040
Imobilizado	€ 33 067				33 067	0	81 040

Unid: Eur

Investimento	33,1 m€
<p>Até setembro de 2021, designadamente durante o 2º trimestre, realizou-se um investimento no valor de 33,1 mil €, relacionado com a intervenção na ETAR de Tramaga, que não foi possível realizar em 2020 devido à dificuldade da mobilidade de pessoal (efeito Covid19). Encontra-se orçamentado para 2021 a realização de um conjunto de investimentos que totalizam 81,0 mil €, referentes à passagem das Centrais para Unidades de Produção para Autoconsumo (UPAC's).</p>	

Investimento mensal acumulado: realizado vs previsto



4. ANÁLISE DE EVOLUÇÃO DE PRINCÍPIOS ORÇAMENTAIS

3º trimestre 2021

Indicadores e Gastos Operacionais	2021				9M		OBJETIVO ANUAL - 12M	
	3M	6M	9M	12M	2019	Orç. 2021	2019	Orç. 2021
GASTOS OPERACIONAIS	€ 87 685	158 299	246 553		309 069	382 979	399 090	510 638
(1) CMVCM	€ -	0	0		-	-	0	0
(2) FSE's	€ 23 050	28 677	48 356		97 196	178 988	125 550	238 651
(3) PESSOAL (DR)	€ 64 635	129 622	198 197		211 873	203 990	273 540	271 987
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	€ -	-	-		-	-	556	1 904
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	€ -	-	-		-	-	-	-
iii) Rescisões/Indemnizações	€ -	-	-		-	-	-	-
EFEITO COVID	€ -	28	-	28	-	-	-	-
iv) FSE's - Efeitos COVID	€ -	-	-		-	-	-	-
v) Pessoal - Efeitos COVID	€ -	-28	-28	-28	-	-	-	-
vi) Viaturas - Efeitos COVID	€ -	-	-		-	-	-	-
vii) VN - Efeitos COVID	€ -	-	-		-	-	-	-
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	€ 4 823	12 254	17 335		34 268	46 357	45 691	61 809
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de	€ 103	234	234		2 524	16 922	3 365	22 562
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	€ 4 720	10 254	15 335		15 938	14 419	21 250	19 225
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	€ 0	1 765	1 765		15 807	15 017	21 076	20 022

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	245,4%	87,3%	84,8%	186,8%	104,1%	106,7%	104,1%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) + (iv) + (v)	€	87 657	158 270	246 525	309 069	382 979	399 090	510 638
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	€	35 721	181 372	290 721	165 431	367 809	374 162	490 413
Gastos com Pessoal^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) + (v)	€	64 607	129 593	198 169	211 873	203 990	272 984	270 083
Rubricas Operacionais^(e) = (vi) + (viii) + (ix)	€	4 823	10 489	15 570	18 461	31 340	24 615	41 787
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	€	0	1 765	1 765	15 807	15 017	21 076	20 022

NOTAS:

- a) Inclui: rendas/amortizações, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação, portagens, estacionamento, pneumáticos e taxas e impostos;
b) A rubrica de gastos com pessoal não é corrigida conforme o constante na alínea a) do nº3 do artigo 158 do DLEO nº 84/2019, de 28 de junho;
c) O volume de negócios não incorpora o DRG e a IFRIC 12;
d) Conforme alínea a) do nº3 do artigo 158 do DL nº84/2019, de 28 de junho;
e) Conforme alínea b) do nº3 do artigo 158 do DL nº84/2019, de 28 de junho;
f) Conforme alínea c) do nº3 do artigo 158 do DL nº84/2019, de 28 de junho

Indicador Financeiro	2021				9M		OBJETIVO ANUAL - 12M	
	3M	6M	9M	12M	2019	Orç. 2021	2019	Orç. 2021
ENDIVIDAMENTO - LOE 2021 (artº ...)								
Financiamento Remunerado	€ 0	0	0		-	0	-	0
Var. Endiv. (DLEO 2019 (artº159) e IEIPG 2020 (nº4.2))	% -200,0%	-181%	-181%		0,0%	-200,0%	0,0%	-200,0%
Indicador Operacional								
RH - LOE 2021 (artº ...), DLEO 2019 (artº157) e IEIPG ... (nº...)								
Número Total de RH (OS +Trabalhadores)	Nº 6	6	6		6	6	6	6
N.º Órgãos Sociais (OS)	Nº 4	4	4		4	4	4	4
N.º Trabalhadores (excepto OS)	Nº 2	2	2		2	2	2	2

NOTAS:

O rácio de ENDIVIDAMENTO trimestral é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2019. O rácio de ENDIVIDAMENTO de 2019 é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2018. O rácio de ENDIVIDAMENTO do Orç.2021 é calculado com base no real a dezembro de 2019.

Princípio Financeiro - PRC	9M			Ano Referência
	2021	2020	2019	
Gastos com Pessoal	€ 198 197	171 140	211 873	2019
Órgãos Sociais	€ 149 891	148 771	147 420	2019
Absentismos (**)	€ -	-	-	2019
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismos)	€ 198 197	171 140	211 873	2019
Rubricas Operacionais (*)	€ 15 570	15 937	18 461	2019
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult.	€ 1 765	14 220	15 807	2019

(*) Valor engloba gastos com Viaturas, Deslocações, Alojamento e Ajudas de Custo

(**) Indicador a apurar no final do exercício

Pressupostos de Análise:
<p>Ao abrigo das Instruções constantes no Despacho n.º 395/2020 do SET de 27/07/2020, é estabelecido que o cumprimento dos indicadores/princípios orçamentais é efetuado com referência ao exercício de 2019, uma vez que se assumiu que o ano de 2020 constituiu um ano atípico, decorrente da situação conjuntural determinada pela pandemia provocada pelo vírus SARS-Cov-2.</p> <p>Para efeito de cálculo dos princípios orçamentais, adotou-se o disposto no DLEO 84/2019 de 28 de junho, assim como das IEIPG para 2020, através do ofício nº 3653, de 26 de setembro de 2019). Nos termos do nº4 do despacho nº398/2020 do SET, para avaliação do rácio GO/VN, aos gastos operacionais (GO) devem ser subtraídos gastos operacionais que resultem das medidas tomadas para fazer face à pandemia. Estes gastos respeitam a Pessoal.</p> <p>A projeção para o ano de 2021 assume o valor de 1,9 mil€, correspondente a valorizações remuneratórias decorrentes do ACT. O pressuposto assumido para a análise do trimestre é a mensualização daquele valor anual.</p> <p>PESSOAL - Os valores apurados e estimados que compõem os efeitos COVID em Gastos com Pessoal são fundamentalmente gastos incorridos com equipamento de proteção, etc...</p>
Análise:
<p>O rácio GO/VN apresenta um valor, de 84,8% no 3º trimestre de 2021. O rácio é cumprido face a igual período de 2019, sobretudo pelo desempenho favorável do Volume de Negócios (em 2019 o Volume de negócios está afetado pela alteração do processo de faturação). Face ao Orçamentado para 2021, verifica-se o cumprimento do indicador, encontrando-se este abaixo do previsto para o 3º trimestre (104,1%).</p> <p>O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 198,2 m€, o que representa um decréscimo face a 2019, decorrente sobretudo do processo de substituição de colaborador que foi substituído em 2020 com menor remuneração. Se comparado ao orçamentado para igual período de 2021, este indicador encontra-se abaixo do previsto. É expectável o cumprimento deste indicador no final do ano.</p> <p>O indicador de Rubricas Operacionais, reflete, uma redução face a igual período de 2019. Também, face ao orçamentado para igual período, o valor encontra-se abaixo do previsto. É expectável o cumprimento deste indicador no final do ano.</p> <p>O indicador de gastos c/ estudos, pareceres, proj. consult, apresenta-se inferior ao previsto em igual período do orçamento. É expectável o cumprimento do indicador no final do ano.</p>
Endividamento:
<p>A empresa não apresenta financiamento remunerado.</p> <p>Conforme previsto na LOE e no DLEO para 2019, existe um limite de crescimento do endividamento da empresa, até 2% face a 2020. No 3º trimestre de 2021 e conforme disposto no artº159 do DLEO, este indicador encontra-se dentro dos limites de endividamento, face a dezembro de 2019.</p>
Recursos a setembro de 2021, a manutenção do nº de trabalhadores em 2, face ao registado no final de 2019, e face ao previsto para dezembro de 2021.
<p>Constituem os órgãos sociais: 3 membros executivos do CA, 1 ROC (não estão considerados 2 membros da AG por não serem remunerados).</p>

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho nº 395/2020 - SET)
<p>No âmbito da monitorização do ponto 3.1. das IPG 2020 definiu-se o ano de referência para cada uma das rubricas em análise em função do valor anual real entre 2019 e 2020, tendo-se assumido para o maior valor.</p> <p>No caso da AdP Energias, para os 3 indicadores é o ano de 2019 a referência por apresentar valores executados superior aos do ano de 2020.</p> <p>Assim, face a 2019, observa-se a tendência de cumprimento em todos os indicadores, sendo expectável o cumprimento desta referência no final do ano.</p>

ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

3º trimestre 2021

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	Acordo Coletivo de trabalho
AdA	Águas do Algarve
AdAM	Águas do Alto Minho
AdCL	Águas do Centro Litoral
AdNorte	Águas do Norte
AdP	Águas de Portugal
AdVT	Águas do Vale do Tejo
AgdA	Águas Públicas do Alentejo
BEI	Banco Europeu de Investimentos
DLEO	Decreto-Lei de Execução Orçamental
EPAL	Empresa Portuguesa das Águas Livres
FSE	Fornecimento e Serviços Externos
IEIPG	Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão
LOE	Lei de Orçamento de Estado
NSE	Níveis de Serviços Estabelecidos
OT	Obrigações do Tesouro
PAO	Plano de Atividades e Orçamento
RCM	Resolução do Conselho de Ministros
SET	Secretaria de Estado do Tesouro
SMM	Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento
VN	Volume de Negócios
Indicadores	
DRG	Desvio Recuperação de Gastos
EBIT(DA)	Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)
FA	Funda Ambiental
GO	Gastos Operacionais
IFRIC12	Internacional Financial Reporting Interpretations Committee
OT	Obrigações do Tesouro (a 10 anos)
VN	Volume de Negócios
ROA	Rentabilidade dos Ativos
ROCE	Rentabilidades do Capital Empregue
ROE	Rentabilidade do Capital Próprio
Unidades	
M€	Milhões de Euros
m€	Milhares de Euros
€	Euros
3M, 6M, 9M e 12 M	Valores Acumulados do; 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente
FÓRMULAS	
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento)
EBITDA	Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento
Fundo de Manéio	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Gastos Operacionais	Custo das vendas + FSE + Gastos com Pessoal + Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Outros Gastos Operacionais
Liquidez Geral	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Margem EBITDA	EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
ROA	Resultado Líquido / Ativo Total
ROCE	EBIT / (Capital Próprio)
ROE	Resultado Líquido / Capital Próprio
Salvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total
Varição do Endividamento	$\left[\text{Financiamento Remunerado}_N - \text{Financiamento Remunerado}_{N-1} \right] + \left[\text{Capital Social}_N - \text{Capital Social}_{N-1} \right] / \left[\text{Fundo de Remuneração}_{N-1} + \text{Capital Social}_{N-1} \right]$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços