Relatório de execução orçamental

AdP - Águas de Portugal, SGPS, S.A.

2º trimestre 2020

Índice do relatório

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Investimento

4. Gastos Operacionais

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

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	0	0	**5 884 144**	5 437 264 ▲	6 070 764 ▼
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**	**0**	**0**	**5 884 144**	**5 437 264 ▲**	**6 070 764 ▼**
Custo das vendas/variação inventários	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Margem Bruta	**2 830 656**	**3 053 488**	**0**	**0**	**5 884 144**	**5 437 264 ▲**	**6 070 764 ▼**
Fornecimentos e serviços externos	773 256	820 332	0	0	1 593 588	1 576 416 ▲	2 034 697 ▼
Gastos Pessoal afeto à concessão	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Gastos com pessoal	1 125 906	1 072 956	0	0	2 198 862	2 307 631 ▼	2 886 550 ▼
Amortizações	37 620	37 620	0	0	75 240	2 341 ▲	78 947 ▼
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros Gastos e Perdas Operacionais	6 257	11 461	0	0	17 718	15 835 ▲	13 529 ▲
Subsídios ao Investimento	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	40 414	20 325	0	0	60 739	0 ▲	33 772 ▲
Resultados Operacionais	**928 030**	**1 131 445**	**0**	**0**	**2 059 475**	**1 535 042 ▲**	**1 090 813 ▲**
Gastos Financeiros	1 497 345	1 033 964	0	0	2 531 308	2 792 519 ▼	2 479 255 ▲
Rendimentos Financeiros	4 677 901	49 967 982	0	0	54 645 884	62 187 453 ▼	60 321 901 ▼
Resultados Financeiros	**3 180 557**	**48 934 018**	**0**	**0**	**52 114 575**	**59 394 934 ▼**	**57 842 646 ▼**
Resultados Antes de Imposto	**4 108 587**	**50 065 463**	**0**	**0**	**54 174 050**	**60 929 976 ▼**	**58 933 458 ▼**
Imposto sobre o Rendimento	1 060 592	1 350 592	0	0	**2 411 183**	2 157 766 ▲	1 876 917 ▲
Resultado Liquido do Exercício	**3 047 996**	**48 714 871**	**0**	**0**	**51 762 867**	**58 772 210 ▼**	**57 056 541 ▼**

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	0	0	**2 059 475**	1 535 042	1 090 813
EBITDA - *Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation*		965 650	2 134 715	0	0	**2 134 715**	1 537 383	1 169 760
Margem EBITDA	%	34%	36%	0%	0%	**36%**	28%	19%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	197%	178%	0%	0%	**178%**	253%	421%

Resultado Liquido do Exercício — **51,8 M Eur**

- O **Resultado Líquido** ascendeu a 51,8 M€, inferior ao período homologo e ao orçamentado para o 2º trimestre. Para tal contribui o resultado financeiro, inferior em cerca de 12%, já que em termos operacionais o desempenho foi favorável.

Volume de Negócios — **5,9 M Eur**

- O **Volume de Negócios** cifra-se em 5,9 M€, apresentando-se superior ao período homólogo em 8,2%, mas 3,1% abaixo do orçamento. A AdAM, cuja a atividade iniciou em janeiro, justifica cerca de metade da variação favorável face ao período homólogo.

Gastos Operacionais — **3,9 M Eur**

- Os **Fornecimentos e Serviços Externos**, ascenderam a 1,6 M€, mais 1,1% face o período homólogo e menos 21,7% que o valor orçamentado. As rubricas com maiores variações favoráveis correspondem à Locação em regime de AOV, devido efeito da aplicação da IFRS16 (-61,7 mil€), Assessoria Financeira (-32,5 mil€) e Seguros Outros (-19,7 mil€). Em contrapartida, maores gastos nas rubricas de Trabalhos Especializados (+74,4 mil€), Estudos e Consultorias (+26,2 mil€) e Seguros de Responsabilidade Civil (+20,9 mil€).

- Os **Gastos com o Pessoal** ascendem a 2,2 M€, menos 4,7% que o período homólogo, e menos 23,8% que o valor orçamentado.
  O desvio favorável de -109 mil€ face o período homólogo, deve-se à renúncia de 2 OS em nov.19 e jun.19, tendo a nomeação de novos membros ocorrido apenas em mai.20 (-79 mil€), bem como à entrada e saída de colaboradores (-71 mil€), movimentação de colaboradores decorrente da reorganização corporativa (-7 mil€), Absentismo (-2 mil€), em contrapartida de um aumento com seguros (+230 mil€), formação (+5 mil€) e outros (+2 mil€).
  Verifica-se um desvio de -687 mil€ face ao orçamento, decorrente sobretudo das indemnizações previstas em orçamento (300 mil€), bem como das admissões e substituições previstas em orçamento não terem ainda ocorrido (-150 mil€), absentismo (-8,7 mil€), outros efeitos tais como valorizações (-60 mil€). A diferença remanescente justifica-se sobretudo por menores gastos com formação (-47 mil€).

EBITDA — **2,1 M Eur**

- O **EBITDA** ascendeu a 2,1 M€, evidenciando melhor operacional face ao período homólogo e face ao orçamento.

Resultado financeiro — **52,1 M Eur**

- **Resultado Financeiro** ascendeu a 52,1 M€, refletindo uma redução de 7,3 M€ face ao período homólogo e 5,7 M€ face ao orçamento.
  Face ao período homólogo registam-se menores gastos financeiros devido à redução da dívida obrigacionista, todavia os mesmos se encontram em linha com o estimado no orçamento. Por outro lado, verifica-se uma redução significativa nos rendimentos financeiros, quer face o período homólogo e o orçamento, em grande parte devido a uma redução das comissões associadas aos empréstimos BEI, cobrados as empresas do Grupo, por menor nível de empréstimo.

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Unid: Eur

Demonstração da Posição Financeira	Valor Trimestre				Acumulado	4ºT_2019	2º T_2020
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Homólogo	Orçam.
Ativos não correntes	**1 418 725 834**	**1 409 954 255**	**0**	**0**	**1409 954 255**	**1403 498 926 ▲**	**1375 299 522 ▲**
Ativo tangível	15 604	14 433	0	0	14 433	16 774 ▼	14 433 ▼
Ativos sob direito de uso	291 175	254 725	0	0	254 725	327 625 ▼	364 242 ▼
Inv. Financeiros (Suprimentos)	706 469 530	697 578 255	0	0	697 578 255	691 483 727 ▲	660 244 288 ▲
Investimentos financeiros em Associadas	711 883 452	712 049 562	0	0	712 049 562	711 595 934 ▲	714 676 559 ▼
Acordos de pagamento (Clientes)	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros	66 073	57 280	0	0	57 280	74 866 ▼	0 ▲
Ativos correntes	**77 357 091**	**77 716 691**	**0**	**0**	**77 716 691**	**94 814 270 ▼**	**69 837 261 ▲**
Clientes	8 289 910	5 246 932	0	0	5 246 932	4 172 013 ▲	2 843 104 ▲
Disponibilidades	3 489 566	8 223 928	0	0	8 223 928	16 477 809 ▼	1 701 742 ▲
Outros ativos correntes	65 577 615	64 245 831	0	0	64 245 831	74 164 448 ▼	65 292 415 ▼
Ativo total	**1 496 082 925**	**1 487 670 946**	**0**	**0**	**1487 670 946**	**1498 313 196 ▼**	**1445 136 784 ▲**
Capital Social	434 500 000	434 500 000	0	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	0	0	362 214 156	324 212 118 ▲	361 503 074 ▲
Resultado líquido	3 047 996	51 762 867	0	0	51 762 867	65 151 607 ▼	57 056 541 ▼
Capital Próprio	**827 262 151**	**848 477 023**	**0**	**0**	**848 477 023**	**823 863 725 ▲**	**853 059 616 ▼**
Passivos não Correntes	**553 144 928**	**552 911 964**	**0**	**0**	**552 911 964**	**559 196 617 ▼**	**563 505 724 ▼**
Financiamentos obtidos	547 727 273	547 727 273	0	0	547 727 273	551 136 363 ▼	554 545 454 ▼
Passivos da Locação	162 550	127 378	0	0	127 378	197 721 ▼	366 997 ▼
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	0	0	5 057 313	7 862 532 ▼	8 335 926 ▼
Passivos Correntes	**115 675 846**	**86 281 959**	**0**	**0**	**86 281 959**	**115 252 854 ▼**	**28 571 444 ▲**
Financiamentos obtidos	110 818 182	80 318 182	0	0	80 318 182	110 818 182 ▼	24 000 000 ▲
Passivos da Locação	135 016	135 016	0	0	135 016	135 016 ▲	0 ▲
Outros passivos correntes	4 722 648	5 828 761	0	0	5 828 761	4 299 657 ▲	4 571 444 ▲
Passivo total	**668 820 773**	**639 193 923**	**0**	**0**	**639 193 923**	**674 449 471 ▼**	**592 077 168 ▲**

ATIVO **1 487,7 M Eur**

- O **Ativo total** atinge os **1.487,7 M€**, registando um redução de 10,6 M€ face ao período homólogo e um acréscimo de 42,5 M€ face ao orçamento.
  Comparativamente ao período homólogo, verifica-se um aumento dos apoios concedidos às empresas subsidiárias (+0,5 M€), maior dívida de Clientes (+1,1 M€) e menor nível de disponibilidades (-8,3 M€).
  Face ao orçamento a maior variação respeita ao montante de apoios concedidos às empresas subsidiárias (suprimentos e apoios de tesouraria), superior em 10,2 M€ em virtude do não recebimento dos Acordos de Regularização de Dívida (ARD).

- A **dívida de Clientes** atinge os 5,3 M€, registando um aumento de 1,1 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 2,4 M€.

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

Passivo **639,2 M Eur**

- Do lado do **passivo** verifica-se uma redução face ao período homólogo de 35,3 M€ por via da amortização do empréstimo obrigacionista e da redução dos outros passivos não correntes. Face ao orçamento o passivo é superior em 47,1 M€, sobretudo pelo efeito dos empréstimos obtidos junto das empresas subsidiárias com excedentes, que se previa reduzir significativamente no 1º e 2º trimestre na sequência do recebimento dos ARD, o que não se verificou.
  Note-se que em orçamento não se relevou 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	4ºT_2019	2º T_2020
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Homólogo	Orçam.
Autonomia Financeira	%	55%	57%			**57%**	55%	59%
Liquidez Geral	n.º	0,6	0,8			**0,8**	0,8	2,3
Solvabilidade	n.º	1,2	1,3			**1,3**	1,2	1,4
Fundo de Maneio	Eur	-38 318 755	-8 565 268	0	0	**-8 565 268**	-20 438 584	41 265 817
ROCE - *Rentabilidade do Capital Empregue*	%	0,1%	0,1%			**0,1%**	0,2%	0,1%
ROE - *Rentabilidade do Capital Próprio*	%	0,4%	6,1%			**6,1%**	7,9%	6,7%
ROA - *Rentabilidade dos Ativos*	%	0,2%	3,5%			**3,5%**	4,3%	3,9%

Unid: dias

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

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

Unid: Eur

Financiamento	Valor Trimestre				Acumulado	4ºT_2019	2º T_2020
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Homólogo	Orçam.
Empréstimos e Passivos da Locação equiparados	**658 545 455**	**628 045 455**	**0**	**0**	**628 045 455**	**661 954 545**	**578 545 454**
Médio e Longo Prazo	**547 727 273**	**547 727 273**	**0**	**0**	**547 727 273**	**551 136 364**	**554 545 454**
BEI	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	547 727 273	547 727 273	0	0	547 727 273	551 136 364	554 545 454
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**	**0**	**0**	**80 318 182**	**110 818 182**	**24 000 000**
BEI	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	6 818 182	6 818 182	0	0	6 818 182	6 818 182	0
Empresas do grupo	104 000 000	73 500 000	0	0	73 500 000	104 000 000	24 000 000
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

Unid: Eur

Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado	4ºT_2019	2º T_2020
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Homólogo	Orçam.
Dívida Financeira	Eur	658 545 455	628 045 455	0	0	**628 045 455**	661 954 545	578 545 454
Net Debt - *Endividamento líquido*	Eur	655 055 888	619 821 527	0	0	**619 821 527**	645 476 736	576 843 712

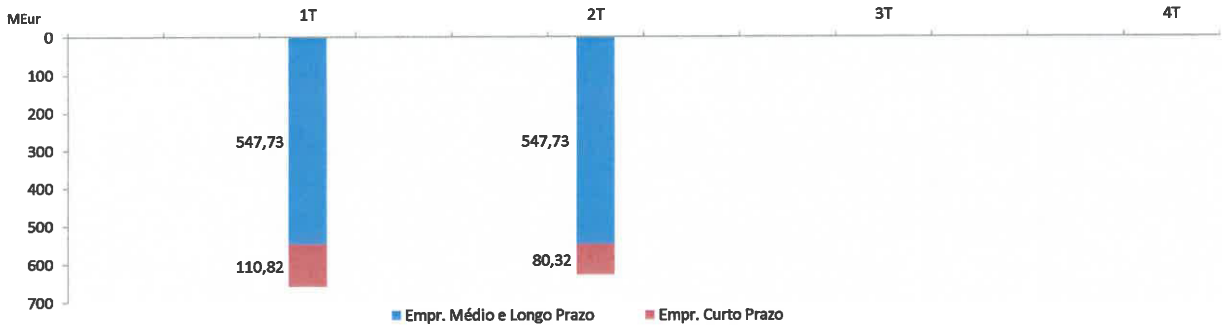
Dívida Financeira — **628,0 M Eur**

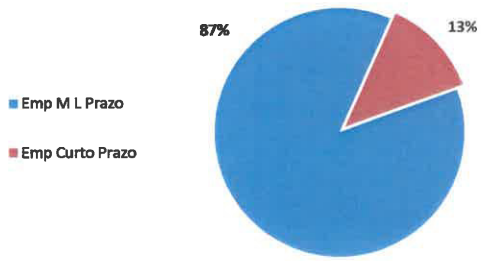
- **Endividamento de 628,0 milhões:**
  Verifica-se uma redução global de 33,9 M€ face o período homólogo, relativo ao reembolso do empréstimo obrigacionista. Quanto ao desvio registado face ao PAO, esta deve-se à aplicação de excedentes das empresas do Grupo, cujo montante estimava-se significativamente menor (24,0 M€), facto que se deve aos valores dos Acordos de Regularização de Dívida (ARD) previstos receber em algumas das empresas subsidiárias, o que não tem vindo a ocorrer conforme expectável.

Net Debt - Endividamento líquido — **619,8 M Eur**

- O **Endividamento Líquido** situa-se em 546,3 M€. É composto essencialmente pelos empréstimos obrigacionistas (554 M€) e pela utilização de excedentes no âmbito da política centralizada de gestão de disponibilidades consubstanciado em empréstimos obtidos junto das empresas do grupo (73,5 M€), deduzido das disponibilidades (8,2 M€).

Endividamento





3. INVESTIMENTO

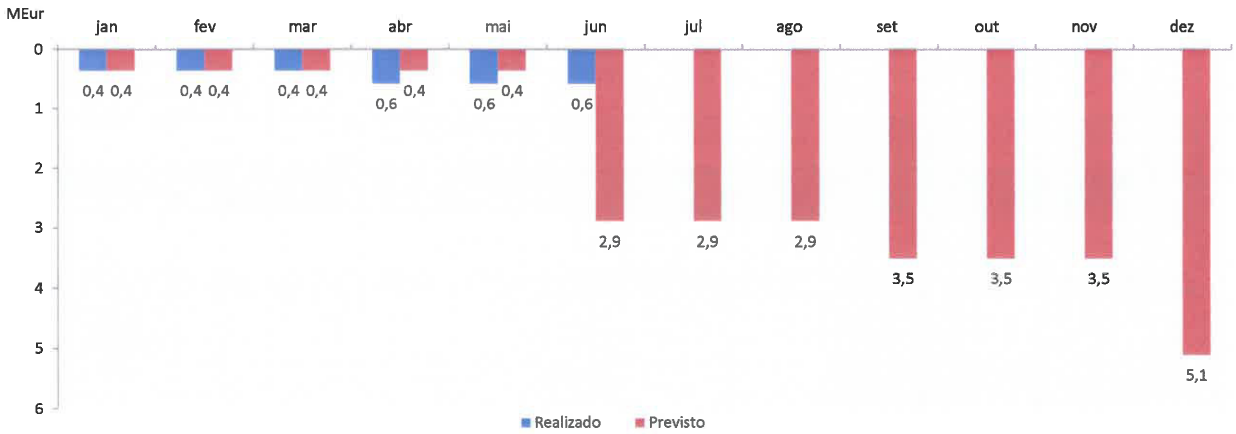
Unid: Eur

Investimento		Valor Trimestre				Acumulado	4ºT_2019	2º T_2020
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Homólogo	Orçam.
Investimento	**Eur**	**367 200**	**218 703**	**0**	**0**	**585 903**	**3 578 773**	**5 102 998**
Participações financeiras		367 200	218 703	0	0	585 903	3 578 773	5 102 998

Investimento	0,6	M Eur

- Os investimetos realizados até à data correspondem à realização de capital na AdAM no valor de 0,37 M€ e à quinhora de resultados da AdP Internacional, no valor de 0,22 M€. A diferença face ao projetado respeita ao processo de aquisição de ações da AdTA, que ainda não se concretizou-

Investimento mensal acumulado: realizado vs previsto



4. GASTOS OPERACIONAIS

Gastos Operacionais	Valor Acumulado					
	1º T	2º T	3º T	4º T	Ano2019 (Dez)	PAO2020 (Dez)
Cumprimento do GO/VN (1)/(5)	**67,1%**	**64,5%**			73,9%	**77,3%**
Gastos Operacionais (GO) (1)=(2)+(3)+(4)	1 899 163	3 792 451			8 363 119	9 381 666
CMVMC (2)	0	0			0	0
FSE (3)	773 256	1 593 588			3 612 184	3 883 663
Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)	1 125 906	2 198 862			4 750 935	5 498 003
Volume de Negócios (5)=(6)+(7)	2 830 656	5 884 144			11 317 016	12 141 529
Vendas (6)	0	0			0	0
Prestação de Serviços (7)	2 830 656	5 884 144			11 317 016	12 141 529
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel	**63 009**	**111 440**			**252 781**	**300 271**
Deslocações e Estadas e alojamento*	1 955	3 783			25 019	41 785
Ajudas de Custo	942	942			5 586	9 176
Encargos com viaturas	60 111	106 715			222 176	249 310
Nr. de viaturas	31	31			31	33
Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias	**67 589**	**190 508**			**681 177**	**593 699**
Gastos com Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)	**1 125 906**	**2 198 862**			**4 671 368**	**5 069 110**
Gastos com pessoal Dem.Res. (4)	1 125 906	2 198 862			4 750 935	5 498 003
Indemnizações (9)	0	0			69 804	300 000
Valorizações Remuneratórias por aplicação ACT (10)	n.d	n.d			9 763	128 893
Nr. Colaboradores**	70	72			71	78

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

** O número de colaboradores passou a incluir dois colaboradores requisitados para o exercício de funções públicas na Administração Central do Estado cujo gasto é suportado pela AdP SGPS (até agora não se incluíam no head-count).

n.d. - valor não disponível

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.

Ao 2º trimestre de 2020 o indicador de eficiência operacional GO/VN ascende a 64,5%, encontrando-se abaixo do rácio atingido em 2019 e do previsto para 2020 (73,9% e 77,3% 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.

Catarina Oliveira

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%**		**72,4%**	**75,9%**		**74,5%**	**76,4%**
Gastos Operacionais (GO)	**1 899 163**	**2 383 096**	**1 843 138**	**1 893 288**	**2 538 151**	**2 040 909**	**0**	**2 199 037**	**2 143 522**	**0**	**2 261 382**	**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	0	895 959	927 606	0	953 007	1 108 163
Gastos com pessoal	1 125 906	1 350 123	1 083 441	1 072 956	1 536 427	1 224 190	0	1 303 078	1 215 917	0	1 308 375	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**	**0**	**3 035 382**	**2 822 412**	**0**	**3 035 382**	**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	0	3 035 382	2 822 412	0	3 035 382	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%**	**64,5%**	**78,2%**	**73,0%**	**64,5%**	**77,3%**	**73,9%**
Gastos Operacionais (GO)	**1 899 163**	**2 383 096**	**1 843 138**	**3 792 451**	**4 921 247**	**3 884 047**	**3 792 451**	**7 120 284**	**6 027 569**	**3 792 451**	**9 381 666**	**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	1 593 588	2 930 656	2 504 021	1 593 588	3 883 663	3 612 184
Gastos com pessoal	1 125 906	1 350 123	1 083 441	2 198 862	2 886 550	2 307 631	2 198 862	4 189 628	3 523 548	2 198 862	5 498 003	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**	**5 884 144**	**9 106 147**	**8 259 677**	**5 884 144**	**12 141 529**	**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	5 884 144	9 106 147	8 259 677	5 884 144	12 141 529	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	**0**	10 042	5 251	0	9 297	15 971
Ajudas de Custo	942	1 598	431	0	3 308	807	**0**	2 133	1 299	0	2 136	3 049
Encargos com viaturas	60 111	59 690	46 630	46 604	62 685	46 146	**0**	63 468	52 468	0	63 468	76 932
Total	**63 009**	**70 297**	**70 297**	**48 431**	**79 430**	**49 788**	**0**	**75 643**	**59 018**	**0**	**74 901**	**95 952**
Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias	67 589	135 839	13 968	122 920	135 839	50 000	**0**	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	**3 783**	32 488	9 048	3 783	**41 785**	**25 019**
Ajudas de Custo	942	1 598	431	942	4 906	1 238	942	7 039	2 537	942	**9 176**	**5 586**
Encargos com viaturas	60 111	59 690	46 630	106 715	122 375	92 775	106 715	185 843	145 243	106 715	**249 310**	**222 176**
Total	**63 009**	**70 297**	**48 023**	**111 440**	**149 727**	**97 811**	**111 440**	**225 370**	**156 829**	**111 440**	**300 271**	**252 781**
n.d. - valor não disponível	67 589	0	13 968	190 508	135 839	63 968	190 508	**271 678**	196 854	190 508	**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 2.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 2.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 1.445.136.784 euros e 1.487.670.946 euros, respetivamente, de capital próprio orçamentado e real de 853.059.616 euros e 848.477.023 euros, respetivamente, e um resultado líquido orçamentado e real de 57.056.541 euros e 51.762.867 euros, respetivamente.

Responsabilidades

O Conselho de Administração procedeu à elaboração do referido Relatório sobre a Execução orçamental do 2.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 2.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 2.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 2.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 2.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 2.º trimestre de 2020, nomeadamente no que respeita aos desvios verificados.

Para cumprimento do disposto no n.º 7 do art.º 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019, de 28 de junho, o ponto 4. do Relatório sobre a Execução Orçamental do 2.º trimestre de 2020 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. Consideramos adequada a informação divulgada naquele ponto.

Com base no trabalho efetuado sobre a evidência que suporta os dados e divulgações constantes do Relatório sobre a Execução Orçamental do 2.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.

10 de agosto de 2020

Grant Thornton & Associados – SROC, Lda.

Representada por Pedro Lisboa Nunes

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

2.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.

No quadro da cooperação com os quadros da AdP, o Conselho Fiscal dispôs dos elementos necessários à emissão do 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, e, com exceção do referido abaixo, não foram identificados factos relevantes ou críticos, ou anomalias no funcionamento da Sociedade suscetíveis de serem relatados no âmbito do presente Relatório.

A informação disponibilizada relativamente ao segundo trimestre foi analisada em sessão do Conselho Fiscal, onde foram reconhecidas as conclusões constantes do Relatório do Revisor Oficial de Contas relativo à execução orçamental do 2.º trimestre da AdP, SGPS e do Relatório de Revisão Limitada de Demonstrações Financeiras consolidadas a 30/06/2020 emitido pelo auditor externo.

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 o desvio desfavorável do Resultado Líquido de aproximadamente 9,3% (5,3M€) devendo-se essencialmente à diminuição dos rendimentos financeiros em cerca de 9% (5,7M€).
Destaca-se igualmente a redução geral nos gastos operacionais face ao PAO, aproximadamente de 22,9% (1,1M€), realçando-se a diminuição verificada nas rubricas Fornecimentos e Serviços Externos de 21,7% (0,4M€) e gastos com o Pessoal de 23,8% (0,7M€).

No trimestre em análise evidencia-se o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (GO/VN), cifrado nos 64,5% encontrando-se abaixo do rácio previsto para 2020 (77,3%). Neste âmbito observa-se uma redução do volume de negócios a par de um desagravamento no valor dos gastos operacionais.

Comparativamente ao período homólogo de 2019 realça-se o decréscimo dos resultados líquidos em 11,9% relacionados essencialmente com a diminuição dos resultados financeiros (12%) em 7,3M€. No que respeita ao volume de negócios, embora no trimestre em análise abaixo do orçamentado conforme já referido, apresenta um acréscimo de 8,2% face ao período homólogo, sendo a variação favorável fortemente influenciada pelo início de atividade em janeiro da AdAM.

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 observado o disposto nas alíneas b) e c) do n.º 3 do artigo 158.º do Decreto-Lei n.º 84/2019 (Execução Orçamental de 2019), sendo o conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento superior 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 em cerca de 2% (7M€), no entanto constata-se um decréscimo do RL do período em cerca de 9,2% (-3,9M€), 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.

Verificou-se que os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE) aumentaram 5,5% (5M€) variação explicada, em parte, pelo aumento de gastos com o tratamento de lamas (12,5% → 0,8M€), e com subcontratos (3,2% → 0,5M€). No 2º trimestre de 2020 e no que respeita em concreto a Gastos com o Pessoal, foi registado um pequeno acréscimo (1,6% → 0,8M€) face ao período homólogo de 2019, decorrente do aumento do gasto com horas extraordinárias e com equipamentos de proteção individual.

Os resultados financeiros apresentam, face ao período homólogo, uma melhoria de aproximadamente de 35,8% (6M€) influenciada pela diminuição dos gastos financeiros por

via da redução do nível de endividamento e taxas de juros suportadas a par de um acréscimo nos rendimentos financeiros na ordem dos 3M€ face a igual período de 2019.

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 31,4M€. Não obstante, a questão do DRG deverá continuar a merecer a melhor atenção por parte do órgão de administração atenta a respetiva materialidade (em 30.06.2020 ascendia a cerca de 640M€).

No primeiro trimestre de 2020, o endividamento bruto consolidado teve um decréscimo de 38,2M€ face a 31 de dezembro de 2019, sendo a mesma variação de -39,2M€ se considerados os passivos com locação.

Como já referido nos relatórios anteriores é motivo de preocupação deste conselho fiscal e que deve continuar a merecer a melhor atenção por parte do órgão de administração, a deterioração dos recebimentos dos clientes, tendo a dívidas de clientes, alcançando até final do 2º trimestre de 2020 o valor de 402M€, em termos brutos (339M€ em termos líquidos), relevando um acréscimo de cerca de 41M€ face a 31-12-2019. Destaca-se, neste âmbito, que da dívida bruta referida, cerca de 314M€ respeitam a dívida de clientes municipais, variável que em termos líquidos assume o valor 285M€, com o registo de um acréscimo face ao final de 2019 de 33M€.

Lisboa, 15 de outubro de 2020.

O Conselho Fiscal,

Carla Ribeiro
(Presidente)

Mário José Alveirinho Carrega
(Vogal)

Rui Mendes Cabeças
(Vogal)