
Relatório de execução orçamental

AdP - Águas de Portugal, Serviços Ambientais, S.A.

1º trimestre 2020

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Económico-Financeiros

3. Investimento

4. Gastos operacionais

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

1º 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	1 886 886	0	0	0	1 886 886	1 541 545 ▲	1 854 136 ▲
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	1 886 886	0	0	0	1 886 886	1 541 545 ▲	1 854 136 ▲
Custo das vendas/variação inventários	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Margem Bruta	1 886 886	0	0	0	1 886 886	1 541 545 ▲	1 854 136 ▲
Fornecimentos e serviços externos	353 266	0	0	0	353 266	394 335 ▼	587 741 ▼
Gastos Pessoal afeto à concessão	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Gastos com pessoal	846 441	0	0	0	846 441	861 927 ▼	959 944 ▼
Amortizações	265 111	0	0	0	265 111	368 931 ▼	276 017 ▼
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros Gastos e Perdas Operacionais	27 660	0	0	0	27 660	14 750 ▲	29 273 ▼
Subsídios ao Investimento	1 667	0	0	0	1 667	1 667 =	1 667 =
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	351 891	0	0	0	351 891	314 564 ▲	351 312 ▲
Resultados Operacionais	747 967	0	0	0	747 967	217 833 ▲	354 140 ▲
Gastos Financeiros	2 770	0	0	0	2 770	8 045 ▼	10 106 ▼
Rendimentos Financeiros	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados Financeiros	- 2 770	0	0	0	- 2 770	- 8 045 ▲	- 10 106 ▲
Resultados Antes de imposto	745 197	0	0	0	745 197	209 788 ▲	344 034 ▲
Imposto sobre o Rendimento	137 568	0	0	0	137 568	0 ▲	77 408 ▲
Resultado Líquido do Exercício das operações	607 629	0	0	0	607 629	209 788 ▲	266 626 ▲
Resultado Líquido do Exercício	607 629	0	0	0	607 629	1 206 432 ▼	266 626 ▼

Nota: Apesar de ainda não ter sido efetuada a aplicação de Resultados de 2019 no 1.º trimestre, o Resultado Líquido do ano anterior foi relevado no balanço na rubrica de Resultados Transitados

Indicadores de Resultados	Valor Trimestre				Acumulado		
	1º T	2º T	3º T	4º T	2020	Per. Hom.	Orçam.
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	747 967	0	0	0	747 967	217 833	354 140
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	1011 411	0	0	0	1 011 411	586 765	630 156
Margem EBITDA	54%	0%	0%	0%	54%	45%	34%
Gastos Operacionais/EBITDA	119%	0%	0%	0%	119%	165%	246%

Resultado Líquido do Exercício das operações	0,6 M EUR
<ul style="list-style-type: none"> O Resultado Líquido do período ascendeu a 0,6 M€, representando um acréscimo face ao período homólogo e ao orçamento, situação que resulta essencialmente do Resultado Operacional, já que o Resultado Financeiro não tem expressão. 	
Volume de Negócios	1,9 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> O Volume de Negócios (NSE's cobrados às empresas por serviços prestados) totalizou 1,9 M€. Face ao período homólogo reflete uma variação favorável de 22,4%, encontrando-se em linha com o valor orçamentado. 	
Gastos Operacionais	1,5 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> Os Fornecimentos e Serviços Externos, ascendem a 0,4 M€, menos 10% que no período homólogo e menos 40% que o valor orçamentado. Face ao homólogo, as maiores reduções respeitam ao efeito da aplicação da IFRS16 relativa às Locações, só contabilizado no final de 2019 (-26,4 mil€), a trabalhos especializados - assistência informática (-10,2 mil€), e a seguros de responsabilidade civil (-12,3 mil€). Em contrapartida, maiores gastos com eletricidade (+17,7 mil€), publicidade (+14,8 mil€) e conservação e reparação do edifício (+10,9 mil€). A menor execução do 1.º trimestre face ao orçamento decorre da linearização de gastos de se assume na orçamentação. Os Gastos com o Pessoal cifram-se em 0,8 milhões de Eur, menos 1,8% que o período homólogo, e menos 11,8% que o valor orçamentado. Face ao homólogo as diferenças devem-se essencialmente a situações de absentismo e à substituição de um trabalhos que esteve ao serviço durante todo o primeiro trimestre de 2019 mas não no 1.º trimestre de 2020. Quanto ao desvio orçamental, às situações de absentismo acrescem entradas previstas desde janeiro (por substituição e regularização de vínculo) que ainda não ocorreram. 	
Resultado financeiro	0,00 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> O Resultado Financeiro, negativo em 2,8 mil euros, reflete os gastos financeiros, essencialmente juros relativos aos contratos de locação financeira dos AOV. A diferença face ao homólogo justifica-se por não terem sido lançados no primeiro trimestre de 2020 os juros da locação financeira do edifício e aos juros relativos a apoios de tesouraria existentes no 1º trimestre de 2019. 	

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

1º trimestre 2020

Unid: Eur

Demonstração da Posição Financeira	Valor Trimestre				Acumulado 2020	4º T_2019 Homólogo	1º T_2020 Orçam.
	1º T	2º T	3º T	4º T			
Ativos não correntes	17 337 117	0	0	0	17 337 117	17 500 181 ▼	17 689 205 ▼
Ativo intangível	130 060	0	0	0	130 060	147 462 ▼	231 897 ▼
Ativo tangível	552 307	0	0	0	552 307	497 863 ▲	16 048 837 ▼
Ativo sob direito de uso	15 268 707	0	0	0	15 268 707	15 486 839 ▼	116 198 ▲
Investimentos financeiros	10 347	0	0	0	10 347	9 421 ▲	0 ▲
Acordos de pagamento (Clientes)	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros ativos não correntes	1 375 696	0	0	0	1 375 696	1 358 596 ▲	1 292 272 ▲
Ativos correntes	5 279 693	0	0	0	5 279 693	4 445 987 ▲	2 527 830 ▲
Clientes	2 946 025	0	0	0	2 946 025	2 336 349 ▲	897 272 ▲
Disponibilidades	1 716 104	0	0	0	1 716 104	1 688 631 ▲	1 240 920 ▲
Outros ativos correntes	617 564	0	0	0	617 564	421 007 ▲	389 638 ▲
Ativo total	22 616 809	0	0	0	22 616 809	21 946 168 ▲	20 217 034 ▲
Capital Social	50 000	0	0	0	50 000	50 000 =	50 000 =
Ações próprias	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Resultados transitados e reservas	14 138 995	0	0	0	14 138 995	12 932 564 ▲	13 694 259 ▲
Resultado líquido	607 629	0	0	0	607 629	1 206 432 ▼	266 626 ▲
Capital Próprio	14 796 625	0	0	0	14 796 625	14 188 996 ▲	14 010 885 ▲
Passivos não Correntes	4 335 799	0	0	0	4 335 799	4 815 864 ▼	4 368 049 ▼
Financiamentos obtidos	0	0	0	0	0	0 =	4 248 605 ▼
Passivo da Locação	4 303 041	0	0	0	4 303 041	4 692 206 ▼	114 833 ▲
Subsídios ao investimento	5 722	0	0	0	5 722	92 388 ▼	4 611 ▲
Acrés. Custos Investim. Contratual	0	0	0	0	0	0 =	0 =
Outros passivos não correntes	27 036	0	0	0	27 036	31 270 ▼	0 ▲
Passivos Correntes	3 484 386	0	0	0	3 484 386	2 941 309 ▲	1 838 100 ▲
Financiamentos obtidos	14	0	0	0	14	0 ▲	1 483 093 ▼
Passivo da Locação	1 543 695	0	0	0	1 543 695	1 543 695 =	0 ▲
Outros passivos correntes	1 940 676	0	0	0	1 940 676	1 397 614 ▲	355 007 ▲
Passivo total	7 820 185	0	0	0	7 820 185	7 757 173 ▲	6 206 150 ▲

ATIVO 22,6 M Eur

- O **Ativo total** cifra-se em **22,6 milhões de Eur**, tendo como valor mais significativo o registo dos Ativos sob direito de uso, relativo à locação financeira do edifício sede do Grupo AdP, e aos contratos de AOV. Face ao período homólogo ao orçamento, releva a depreciação do imobilizado e um aumento da dívida de clientes.
- Aumento do saldo de **Clientes** face ao homólogo e ao orçamento, relevando sobretudo o acréscimo de rendimentos dos Níveis de Serviços Estabelecidos (NSE) da Direção de Engenharia, registados em dezembro e não faturados. Os valores considerados em orçamento genericamente assumem os prazos médios contratados.

Passivo 7,8 M Eur

- Passivo Total** no valor de 7,8 M€ tem como rubrica mais significativa o Passivo da Locação (5,8 M€) relativo ao edifício sede e aos contratos de AOV. Ligeiramente acima do valor de dezembro de 2019, e 1,6 M€ acima do valor previsional para o mesmo período, o aumento verifica-se na rubrica de Outros Passivos Correntes, que agrega as dívidas a fornecedores e outros credores, as dívidas ao Estado e o Imposto sobre o Rendimento bem como os Acréscimos efetuados para férias e subsídios de férias.

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado 2020	4º T_2019 Homólogo	1º T_2020 Orçam.
		1º T	2º T	3º T	4º T			
Autonomia Financeira	%	65%	0%	0%	0%	65%	65%	69%
Liquidez Geral	n.º	0,7	0,0	0,0	0,0	0,7	0,7	0,9
Solvabilidade	n.º	1,9	0,0	0,0	0,0	1,9	1,8	2,3
Fundo de Maneio	Eur	1 795 307	0	0	0	1 795 307	1 504 678	689 729
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	3,9%	0,0%	0,0%	0,0%	3,9%	8,5%	1,9%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	4,1%	0,0%	0,0%	0,0%	4,1%	8,5%	1,9%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%	2,7%	5,5%	1,3%

Unid: dias

Indicadores da Posição Financeira		Valor Trimestre				Acumulado 2019	4º T_2019 Homólogo	1º 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)		31	0	0	0	31	79	56

2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

1º trimestre 2020

Financiamento	Valor Trimestre				Acumulado 2020	4º T_2019 Homólogo	1º T_2020 Orçam.
	1º T	2º T	3º T	4º T			
	Unid: Eur						
Empréstimos e Passivos da Locação equiparados	5 723 893	0	0	0	5 723 893	6 094 765	5 731 699
Médio e Longo Prazo	4 240 334	0	0	0	4 240 334	4 611 220	4 248 605
BEI	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	0	0	0	0	0	0	0
Empresas do grupo	0	0	0	0	0	0	0
Passivo da Locação*	4 240 334	0	0	0	4 240 334	4 611 220	4 248 605
Outros	0	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	1 483 559	0	0	0	1 483 559	1 483 545	1 483 093
BEI	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	14	0	0	0	14	0	0
Empresas do grupo	0	0	0	0	0	0	0
Descobertos bancários	0	0	0	0	0	0	0
Passivo da Locação*	1 483 545	0	0	0	1 483 545	1 483 545	1 483 093
Outros	0	0	0	0	0	0	0

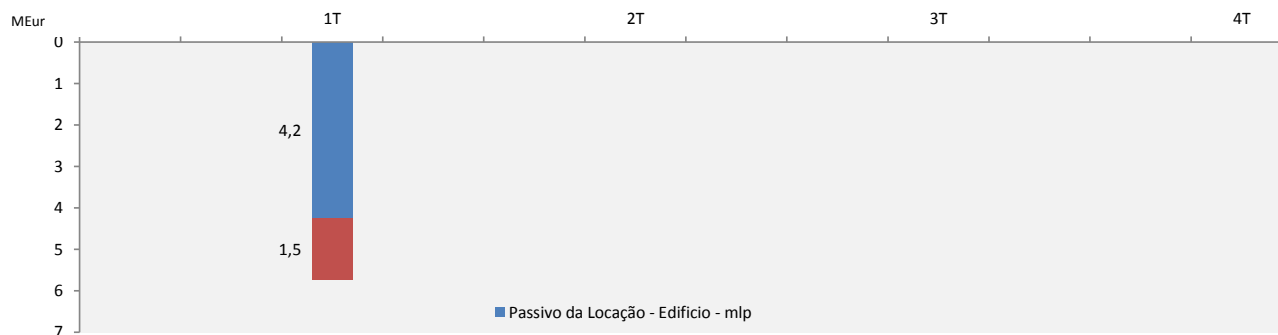
* Para o Financiamento apenas se considera o Passivo da Locação relativo a entidades equiparadas a instituições financeiras, pelo que não se inclui o passivo da locação relativo aos contratos de AOV

Indicadores de Financiamento		Valor Trimestre				Acumulado 2020	4º T_2019 Homólogo	1º T_2020 Orçam.
		1º T	2º T	3º T	4º T			
		Unid: Eur						
Dívida Financeira	Eur	5 723 893	0	0	0	5 723 893	6 094 765	5 731 699
Net Debt - Endividamento líquido	Eur	4 007 789	0	0	0	4 007 789	4 406 134	4 490 779

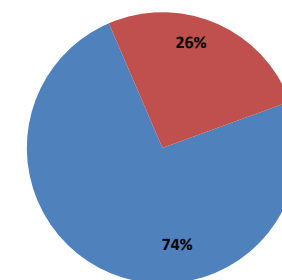
Nota: Para a Dívida Financeira apenas se considera o Passivo da Locação relativo a entidades equiparadas a instituições financeiras (Locação do edifício)

Dívida Financeira	5,7 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> Endividamento de 5,7 M€: <ul style="list-style-type: none"> - diminuição, face a dezembro de 2019, por amortização do empréstimo relativo ao contrato de locação do edifício <p>Não releva para o financiamento o Passivo da Locação relativo aos contratos de AOV.</p>	
Net Debt - Endividamento líquido	4,0 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> O Endividamento Líquido no final do final do período era de 4,0 M€, referente ao leasing do edifício sede, deduzido do valor de disponibilidades (1,7 M€). 	

Endividamento



- Passivo da Locação - Edifício - mlp
- Passivo da Locação - Edifício - cp



3. INVESTIMENTO

1º trimestre 2020

Investimento	Unid: Eur	Valor Trimestre				Acumulado		
		1º T	2º T	3º T	4º T	2020	4º T_2019	1º T_2020
						Homólogo	Orçam.*	
Investimento	Eur	84 021	0	0	0	84 021	100 637	451 090
Ativos Fixos Tangíveis		84 021	0	0	0	84 021	100 637	451 090
Ativos Intangíveis		0	0	0	0	0	0	0

* Em sede de aprovação do PAO2019, o valor de investimento foi limitado a 1M€

Detalhe do Investimento realizado:	1º T
Reabilitação Interiores do Edifício Sede (em curso)	67 698
Outras aquisições diversas	16 323

Investimento	0,1 M Eur
<ul style="list-style-type: none"> No 1.º trimestre a maior parte do investimento respeita à empreitada de reabilitação dos interiores do edifício sede (67,7 mil€), cujo valo acumulado ascende a 116,2 mil€, abaixo do valor projetado para o efeito (163 mil€). O desvio remanescente refere-se a projetos e equipamentos da Direção de Sistemas de Informação que ainda não se realizaram. 	

Investimento mensal acumulado: realizado vs previsto



4. GASTOS OPERACIONAIS

1º trimestre 2020

Gastos Operacionais	Valor Acumulado				Ano 2019 (Dez)	PAO2020 (Dez)
	1º T	2º T	3º T	4º T		
Cumprimento do GO/VN (1)/(5)	63,6%	0,0%	0,0%	0,0%	73,5%	86,8%
Gastos Operacionais (GO) (1)=(2)+(3)+(4)	1 199 706	0	0	0	5 159 178	6 437 814
CMVMC (2)	0	0	0	0	0	0
FSE (3)	353 266	0	0	0	1 966 703	2 300 672
Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)	846 441	0	0	0	3 192 475	4 137 142
Volume de Negócios (5)=(6)+(7)	1 886 886	0	0	0	7 022 265	7 416 542
Vendas (6)	0	0	0	0	0	0
Prestação de Serviços (7)	1 886 886	0	0	0	7 022 265	7 416 542
Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel	32 260	0	0	0	175 564	202 635
Deslocações e Estadas e alojamento*	2 243	0	0	0	21 722	44 519
Ajudas de Custo	1 901	0	0	0	16 714	11 760
Encargos com viaturas	28 117	0	0	0	137 129	146 356
Nr. de viaturas	21				21	21
Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias	32 545	0	0	0	161 177	169 150
Gastos com Pessoal corrigidos (8)=(4)-(9)-(10)	846 441	0	0	0	3 180 491	4 117 006
Gastos com pessoal Dem.Res. (4)	846 441	0	0	0	3 192 475	4 137 142
Indemnizações (9)	0	0	0	0	0	0
Valorizações Remuneratórias por aplicação ACT (10)	n.d.				11 984	20 136
Nr. Colaboradores	56				57	62

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

n.d. - valor não disponível

Cumprimentos de PAO

O PAO 2020 da AdP Serviços foi submetido no SIRIEF no dia 30/12/2019.

Foram aferidos os principais parâmetros de cumprimento de PAO, não se identificando situações que careçam de atenção face à estimativa revista para final de ano.



Ao Conselho de Administração da
AdP – Águas de Portugal, Serviços Ambientais, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro trimestre de 2020

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 AdP – Águas de Portugal, Serviços Ambientais, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao primeiro trimestre de 2020, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2020”, 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 três meses findo em 31 de março de 2020;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de três meses findo em 31 de março de 2020.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de três meses findo em 31 de março de 2020, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no n.º2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 157º do Decreto-Lei n.º 84/2019;

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 159º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de três meses findo em 31 de março de 2020, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de três meses findo em 31 de março de 2020, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e ao período homólogo encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2020”.

5.2 Como se prevê no nº2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. No entanto, a Entidade apresenta um PMP de 31 dias, portanto inferior ao limite. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 40 dias, o que se verificou, encontrando-se assim em cumprimento.

5.3 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos pelo Decreto-Lei n.º 84/2019, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento e plano de contratação de colaboradores. De igual forma, tal como referido no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade encontra-se em cumprimento quanto à diminuição do rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios.

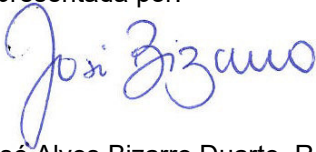
5.4 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 160º da Lei n.º 2/2020. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2019, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2020 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais. Entretanto, agradecemos à Entidade a amabilidade com que foram recebidos os nossos colaboradores durante a realização do nosso trabalho, apresentamos os nossos melhores cumprimentos e subscrevemo-nos.

28 de outubro de 2020

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.